

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Gregor RADNIKOW
BENCHMARK	50% EURO STOXX 50 (NR) + 50% JPM EMU GOVERNMENT ALL MATS. (TR)
FONDSSTYP	Dachfonds
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	01.10.1999
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	01.10.1999
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG	Euro
DEPOTBANK	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0100842029
BLOOMBERG CODE	HYPAGKB LX

BEWERTUNG

FONDSVOLUMEN	201,72 M EUR
ANTEILSPREIS	77,50 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	80,03 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	66,49 EUR

GEBÜHREN

AUSGABEAUFSCHLAG	0,04
VERWALTUNGSGEBÜHR	max. 1.50%
UMWANDLUNGSGEBÜHR	n.a.
RÜCKNAHMEGEBÜHR	
PERFORMANCEGEBÜHR	n.a.
LAUFENDE KOSTEN	1.71%

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Multi Asset
------------------	-------------

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

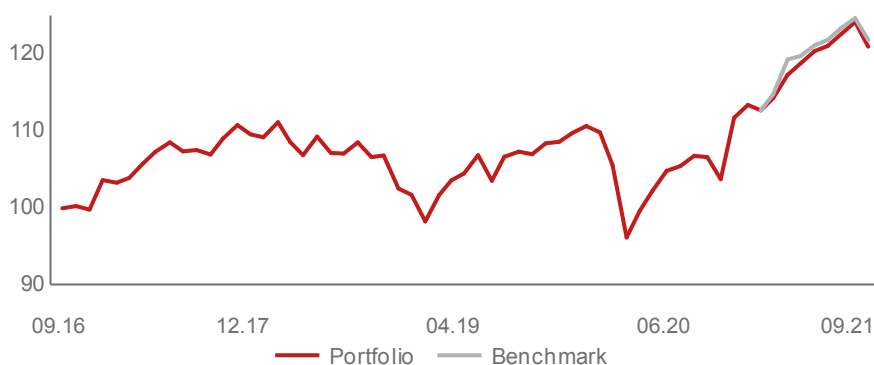
Geringeres Risiko Höheres Risiko
 Typischerweise geringere Typischerweise Höhere Rendite

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

Eine ausgewogene Anlage, die laufende Erträge aus Rentenfonds mit den Chancen von Aktienfonds kombiniert, steht bei Generali Komfort Balance im Vordergrund. Der Dachfonds investiert jeweils etwa zur Hälfte in ausgewählte Euro-Aktien- und Rentenfonds renommierter und etablierter Fondsgesellschaften. Daneben dürfen auch Anteile anderer Fonds erworben werden.

WERTENTWICKLUNG ZUM 30 SEPTEMBER 2021



	1M	Lfd. Jahr	1J	3J	5J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	-2,56	6,69	13,42	13,24	20,98	4,22	3,88
Benchmark	-2,26	4,22	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-0,30	2,48	-	-	-	-	-

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	88,06	2,91	2,47	12,56	-10,00	5,40	0,05
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-	-	-	-	-	-	-

	09/21-09/20	09/20-09/19	09/19-09/18	09/18-09/17	09/17-09/16
Portfolio	13,42	-1,61	1,48	-2,02	9,03
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

Eine Reihe von Faktoren beeinflussten im September die globalen Finanzmärkte: nachlassendes globales Wachstum, stärker als erwartet anhaltende Inflation, Lieferengpässe v.a. bei Chipherstellern, restriktivere Signale vieler Zentralbanken, Sorgen in Bezug auf Regulierung in China. All das führte zu einem Anstieg der Renditen bei sicheren Bundesanleihen und damit fallenden Anleihekursen. Der sich eintrübenden Stimmung konnten sich europäische Aktien auch nicht entziehen und verzeichneten im September starke Kursverluste. Energieaktien konnten hingegen deutlich an Wert zulegen, die aufgrund steigender Energiepreise profitierten während Wachstumswerte von Investoren eher abgestoßen wurden. **Generali Komfort Balance** konnte sich dem negativen Trend der Märkte nicht entziehen und verlor im September etwas mehr als sein Vergleichsindex. Einen negativen Relativbeitrag hatten vor allem Fonds, die ihr Kapital in Wachstumswerte investieren wie GROUPAMA AVENIR EURO, THRADNEEDLE PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES sowie ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH, was letztlich auch zu den negativen Allokationsergebnis der Aktienseite führte. Das gute Ergebnis (relativ betrachtet) von Fonds mit einem Value-Ansatz wie HSBC GIF EUROLAND und AMUNDI EUROPEAN EQUITIES VALUE konnte aufgrund ihrer geringeren Gewichtung im Dachfonds das negative Allokationsergebnis lediglich verringern. Die kürzere Duration des Dachfonds zum Vergleichsindex, lieferte die Rentenseite einen positiven Allokationsbeitrag. Vor allem der Fonds von AXA EURO INFLATION BONDS profitierte von den gestiegenen Zinsen. Im September gab es leichte Veränderungen an der Portfoliozusammensetzung. Das Gewicht vom DIGITAL FUNDS STAR EUROPE von CHAHINE CAPITAL wurde weiter ausgebaut während die Position im HSBC GIF EUROLAND VALUE etwas reduziert wurde.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 DES VORMONATS

POSITION	BRUTTO %
BGF-EURO MRKTS-I2 EUR (BGEMEI2 LX)	7,29%
GENERALI INV-EURO BOND-AX (GENEBAX)	7,28%
HSBC GIF-EUROLAND VAL-XC (HSBCEEX)	6,75%
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	6,06%
AXA WF-EURO INFL BND-IC (AXEIBCI LX)	5,84%
X EUROZONE GOV YLD+ 1-3 1C (XYP1 IM)	5,63%
ESIF-M&G EU CRD INV-F ACC EU (EUECIAE)	5,30%
CARMIGNAC PTF - CRD-W EUR C	4,97%
LAZARD CONVRTBL GLBL-AT HEUR	4,43%
GENERALI INV-EUR CORP BD-AX (GENECAX)	4,29%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio	57,84%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio	89,43%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	7,80	10,72	9,10	9,41
Standardabweichung Benchmark	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-
Alpha	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-
Sharpe Ratio	2,09	0,49	0,50	0,38
Treynor Ratio	-	-	-	-
Sortino Ratio	4,02	0,67	0,69	0,56

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-36,8
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Mrz 00 - Mrz 03
Dauer (in Tagen)	1.099
Recovery Period (in Tagen)	1.071
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-8,9
Bester Monat	November 2020
Höchste Rendite	7,7

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

Die oben genannten Bestände sind weder repräsentativ für die Wertentwicklung des Gesamtportfolios noch repräsentativ für die Wertentwicklung anderer im Portfolio gehaltener Bestände. Die Zusammensetzung des Portfolios kann nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters von Zeit zu Zeit geändert werden.

PERFORMANCE-KONTRIBUTION ZUM ENDE DES VORMONATS

■ Fonds ■ Benchmark

WERTPAPIER	1M	Lfd. Jahr
GENERALI INV-EURO BOND-AX (GENEBAX LX)	-0.02%	-0.07%
BGF-EURO MRKTS-I2 EUR (BGEME12 LX)	0.09%	0.62%
HSBC GIF-EUROLAND VAL-XC (HSBCEEX LX)	0.12%	1.33%
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE (SX5EEX GT)	0.17%	1.58%
AXA WF-EURO INFL BND-IC (AXEIBCI LX)	-0.02%	0.25%
X EUROZONE GOV YLD+ 1-3 1C (XYP1 IM)	0.00%	-0.01%
ESIF-M&G EU CRD INV-F ACC EU (EUFCIAE LX)	-0.02%	0.02%
CARMIGNAC PTF - CRD-W EUR C (CARUWEA LX)	0.00%	0.04%
LAZARD CONVRTBL GLBL-AT HEUR (LACONTH FP)	0.04%	0.05%
GENERALI INV-EUR CORP BD-AX (GENECAX LX)	-0.01%	0.04%
Others	0.94%	6.42%

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

Der Teilfonds ist Teil von Generali Investments SICAV (einer Investmentgesellschaft in der Form einer „Société d'investissement à capital variable“ mit mehreren Teilfonds gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg), verwaltet von Generali Investments Luxembourg S. A., die Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio als Anlageverwalter ernannt hat. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen nur als allgemeine Information über Produkte und Dienstleistungen von Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Sie stellen unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Kundenwerbung zu dem Zweck dar, Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere oder eine Bewerbung für ein Angebot über Anlagedienstleistungen zu zeichnen. Sie sind weder mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung verbunden noch sind sie als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung gedacht. Sie dürfen weder als explizite noch implizite Empfehlung einer Anlagestrategie oder Anlageberatung betrachtet werden. Vor dem Abschluss von Anlagedienstleistungen erhält jeder potenzielle Kunde alle in den zum entsprechenden Zeitpunkt geltenden Vorschriften vorgesehenen Dokumente. Diese Dokumente muss der Kunde sorgsam durchlesen, bevor er eine Anlageentscheidung trifft. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio aktualisiert den Inhalt dieses Dokuments regelmäßig, übernimmt jedoch keinerlei Verantwortung für Fehler oder Auslassungen und ist auch nicht für mögliche Schäden oder Verluste im Zusammenhang mit der unsachgemäßen Verwendung der hier enthaltenen Informationen verantwortlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und der Teilfonds stellt ein Kapitalverlustrisiko dar. Bevor der Investor eine Anlageentscheidung trifft, muss er, falls zutreffend, das Zeichnungsformular und die Angebotsunterlagen (einschließlich der wesentlichen Anlegerinformationen, des Verkaufsprospekts, der Fondsbestimmungen bzw. der Satzung), die vor der Zeichnung der Anlage ausgehändigt werden müssen, sorgfältig lesen. Die Angebotsunterlagen sind jederzeit kostenlos und in den relevanten Sprachen auf unserer Website (www.generali-investments.com), auf der Website von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV) (www.generali-investments.lu) und bei den Vertriebsstellen erhältlich. Eine gedruckte Version der Angebotsunterlagen kann ebenfalls kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden. Generali Investments ist eine Handelsmarke von 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. und Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments ist Teil der Generali Gruppe, die 1831 in Triest als Assicurazioni Generali Austro-Italiche gegründet wurde.

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.