

## STAMMDATEN

<b>KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT</b>	Generali Investments Luxembourg S.A.
<b>INVESTMENTMANAGER</b>	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
<b>FONDSMANAGER</b>	Michael Birnbach
<b>BENCHMARK</b>	50% JPM EMU GOVERNMENT ALL MATS. (TR) + 50% EURO STOXX 50 (NR)
<b>FONDSTYP</b>	OGAW Investmentfonds
<b>NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZEL FONDS</b>	GENERALI KOMFORT FONDS
<b>DOMIZIL</b>	Luxembourg
<b>AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS</b>	01.10.1999
<b>AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE</b>	01.10.1999
<b>1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE</b>	Keine Ruheperiode
<b>WÄHRUNG DES TEILFONDS</b>	EUR
<b>TEILFONDSWÄHRUNG</b>	EUR
<b>DEPOTBANK</b>	BNP Paribas SA
<b>ISIN</b>	LU0100842029
<b>BLOOMBERG CODE</b>	HYPAGKB LX
<b>LAND DER REGISTRIERUNG</b>	DE,LU
<b>EMPFOHLENE HALTEDAUER</b>	6 JAHRE

Wenn die Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilsklasse von der Ihres Landes abweicht, können sich die Währungsschwankungen negativ auf den Nettoinventarwert, die Wertentwicklung und die Kosten auswirken. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

## BEWERTUNG

<b>FONDSVOLUMEN</b>	200,99 M EUR
<b>ANTEILSPREIS</b>	83,12 EUR
<b>HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN</b>	83,42 EUR
<b>NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN</b>	73,01 EUR

## HANDELSDETAILS

<b>CUT-OFF-TIME</b>	T-1 um 9:00 Uhr
<b>ABWICKLUNG ZEICHNUNGABWICKLUNG</b>	T+2
<b>ABWICKLUNG RÜCKGABE</b>	T+2
<b>BEWERTUNG</b>	täglich
<b>ERMITTLUNG VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS</b>	T+1

## 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.

## WESENTLICHE MERKMALE

- 15/02/2021: Einführung einer Benchmark

## KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Multi Asset					
1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko			Höheres Risiko			

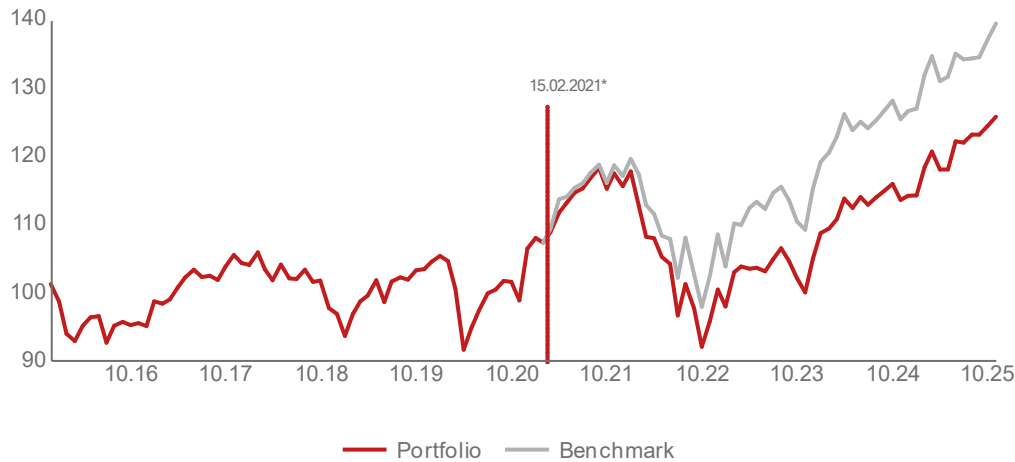
Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass das Produkt über den empfohlenen Anlagezeitraum gehalten wird. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des betreffenden Produkts. Es ist nicht sicher, dass die Risikokategorie unverändert bleibt, und die Einstufung des Produkts kann sich daher im Laufe der Zeit ändern. Die Risikofaktoren sind im Prospekt ausführlich beschrieben.

## WESENTLICHE KOSTEN (NICHT VOLLSTÄNDIGE)

<b>EINSTIEGSKOSTEN (MAX)</b>	4%
<b>MAX. VERWALTUNGSGEBÜHR P.A. (LAUT PROSPEKT)</b>	1,25%
<b>VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.</b>	1,90%
<b>AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)</b>	0%
<b>PERFORMANCEGEBÜHR</b>	NaN

## WERTENTWICKLUNG

### ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



15/02/2021: Einführung einer Benchmark

### JÄHRLICHE & KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1M	YTQ	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.	10 J	10 J p.a.	Seit Auflegung	Seit Auflegung annualisiert
Portfolio	1,09	8,89	10,08	10,73	31,26	27,21	9,48	4,93	25,75	2,31	105,24	2,79
Benchmark	1,72	8,00	9,86	11,18	36,15	-	10,82	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-0,62	0,88	0,22	-0,46	-4,89	-	-1,34	-	-	-	-	-

### WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	5,11	10,93	-16,79	9,02	2,47	12,56	-10,00	5,40	0,05	5,47
Benchmark	6,55	14,73	-13,18	7,38	-	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-1,44	-3,80	-3,61	1,64	-	-	-	-	-	-

### ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	10/25-10/24	10/24-10/23	10/23-10/22	10/22-10/21	10/21-10/20	10/20-10/19	10/19-10/18	10/18-10/17	10/17-10/16	10/16-10/15
Portfolio	10,73	13,57	4,38	-18,43	18,81	-4,45	5,88	-7,41	10,50	-4,50
Benchmark	11,18	14,82	6,65	-13,69	-	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-0,46	-1,24	-2,27	-4,75	-	-	-	-	-	-

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. 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. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von den individuellen Verhältnissen des Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder sinken.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 5 POSITIONEN

POSITION	BRUTTO %
GENERALI INV-EURO BOND-AX (GENEBAX	7,32%
X EURO STOXX 50 1D (XESX GY)	6,76%
CARMGNC PTF CRD-FW EUR C (CARUWEA	6,58%
X EURZ GOVT BOND 7-10 1C (X710 GY)	6,32%
ESIF-M&G S E C I F-EUR EI AC (MGECIEE LX)	6,29%
Top 5 (%) - Gesamtportfolio	33,27%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio	58,10%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	7,98	7,88	8,63	9,33
Standardabweichung Benchmark	7,96	8,40	-	-
Tracking Error	2,39	2,69	-	-
Alpha	0,01	-0,01	-	-
Beta	0,96	0,89	-	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,91	0,90	-	-
Information Ratio	0,01	-0,46	-	-
Sharpe Ratio	0,99	0,75	0,36	0,23
Treynor Ratio	8,38	7,02	-	-
Sortino Ratio	1,48	1,28	0,58	0,34

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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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](http://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 CONTRIBUTION AS OF END OF MONTH (GROSS OF FEES)

Fonds

WERTPAPIER	1M	Lfd. Jahr
GENERALI INV-EURO BOND-AX (GENEBAX LX)	0.08%	0.20%
CARMGNC PTF CRD-FW EUR C (CARUWEA LX)	0.02%	0.43%
X EURZ GOVT BOND 7-10 1C (X710 GY)	0.07%	0.16%
ESIF-M&G S E C I F-EUR EI AC (MGECIEE LX)	0.04%	0.22%
X EURO STOXX 50 1D (XESX GY)	0.14%	0.84%
Others	0.84%	9.31%
Total	1.19%	11.16%

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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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](http://www.generali-investment.com)

**Wichtige Hinweise**

Diese Marketing-Anzeige bezieht sich auf Generali Investments SICAV, eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht vom 17. Dezember 2010, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) qualifiziert ist, und ihren Teilfonds, insgesamt als "der Fonds" bezeichnet. Diese Marketing-Anzeige richtet sich an Anleger in den Ländern, in denen der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und ist nicht für US-Personen gemäß der Definition in Regulation S des United States Securities Act von 1933 in seiner aktuellen Fassung bestimmt.

Dieses Dokument wird von Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio und Generali Investments Luxembourg S.A. herausgegeben.

Generali Investments Luxembourg S.A. ist als OGAW-Verwaltungsgesellschaft und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM) in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert - CSSF-Code: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio ist als italienische Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen, wird von der italienischen Zentralbank beaufsichtigt und ist in den EU/EWR-Ländern, in denen der Fonds für den Vertrieb registriert ist, als Vertriebsträger des Fonds tätig (Via Niccolò Machiavelli 4, Triest, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, müssen die Anleger den Prospekt und die Basisinformationen ("KID") lesen. Die KIDs sind in einer der Amtssprachen des EU/EWR-Landes erhältlich, in dem der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und der Prospekt ist in englischer Sprache erhältlich, ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte unter [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) oder auf Anfrage kostenlos bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, E-Mail-Adresse: [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com). Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vereinbarungen zu kündigen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte (in englischer Sprache oder in einer zugelassenen Sprache) finden Sie unter [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) in der Rubrik "Über uns/Generali Investments Luxembourg". Eine Zusammenfassung der SFDR Product Disclosures (auf Englisch oder in einer autorisierten Sprache) ist auf der Fondsseite der Website im Abschnitt "Sustainability-related disclosure" verfügbar.

Im Vereinigten Königreich: Der Fonds ist eine anerkannte Einrichtung (FCA-Referenznummer: 743378). Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Finanzwerbung, die im Sinne von Abschnitt 21 des Financial Services and Markets Act 2000 von Generali Investments Luxembourg S.A. (Firmenreferenznummer: 743375) genehmigt wurde und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung genehmigt ist. Die Vorschriften zum Schutz von Kleinanlegern im Vereinigten Königreich und die im Rahmen des britischen Financial Services Compensation Scheme verfügbare Entschädigung gelten nicht für Anlagen oder Dienstleistungen, die von einer Person im Ausland erbracht werden. Vertreter des Vereinigten Königreichs: BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Firmenreferenznummer: 947223)

In der Schweiz: Der Fonds wurde bei der FINMA registriert. Dieses Dokument ist als Werbung für Schweizer Anleger gedacht. Generali Investments Schweiz AG, die in der Schweiz als Verwaltungsgesellschaft zugelassen ist, wurde als Vertriebsstelle für den Fonds in der Schweiz ernannt. Die Schweizer Version des Prospekts und der KIDs sind unter [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) erhältlich. Schweizer Repräsentant/Zahlstelle: BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich - Ombudsmann der Vertriebsstelle: Ombudsmann für Privatversicherungen und SUVA

Diese Marketing-Anzeige ist nicht als Anlage-, Steuer-, Buchhaltungs-, Berufs- oder Rechtsberatung gedacht und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds oder anderer Wertpapiere, die möglicherweise vorgestellt werden, dar. Alle Meinungen oder Prognosen beziehen sich auf das angegebene Datum, können sich ohne vorherige Ankündigung ändern, können nicht eintreten und stellen keine Empfehlung oder ein Angebot für eine Anlage dar. Vergangene oder angestrebte Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Es gibt keine Garantie, dass positive Prognosen in der Zukunft erreicht werden. Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann. Bitte setzen Sie sich mit Ihrem Steuerberater in Ihrem Land in Verbindung, um zu erfahren, wie sich die Steuern auf Ihre Rendite auswirken werden. Das Vorhandensein einer Registrierung oder Zulassung bedeutet nicht, dass eine Aufsichtsbehörde entschieden hat, dass diese Produkte für Anleger geeignet sind. Es wird empfohlen, die Anlagebedingungen sorgfältig zu prüfen und gegebenenfalls professionelle Rechts-, Finanz- und Steuerberatung in Anspruch zu nehmen, bevor Sie eine Entscheidung über eine Anlage in einen Fonds treffen.

Generali Investments ist eine Marke von Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. und Generali Investments Holding S.p.A. - Quellen (sofern nicht anders angegeben): Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt, weitergegeben, verändert oder verwendet werden.

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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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](http://www.generali-investment.com)

Bestimmte Informationen in dieser Veröffentlichung stammen aus Quellen außerhalb von Generali Asset Management 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.