

Stichtag: 13.09.2019

Generali EURO Stock-Selection (A)

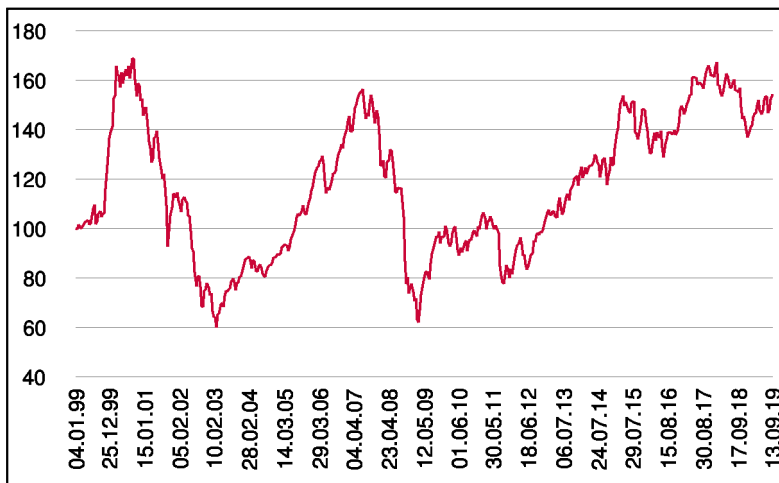
Aktienfonds

1 / 2

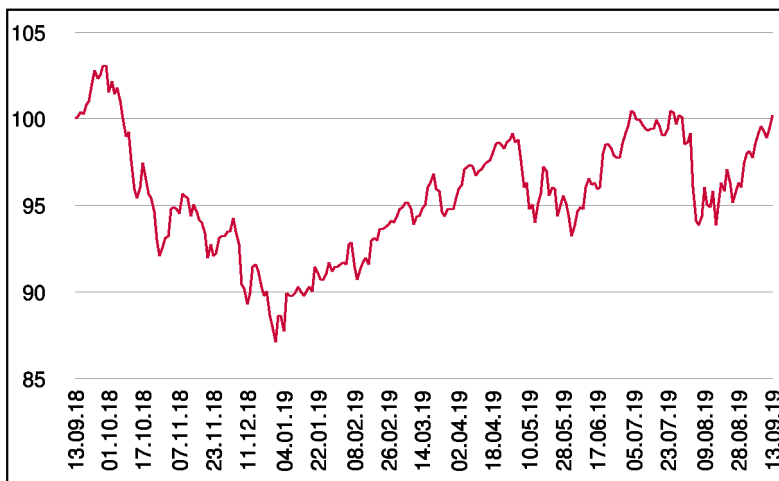
Fonds-Charakteristik

Der Generali EURO Stock-Selection veranlagt in Aktien von Emittenten aus Teilnehmerländern der europäischen Währungsunion. Blue-Chips sind deutlich Übergewichtet, zur Beimischung können auch geringer kapitalisierte Werte herangezogen werden. Der Fonds profitiert aufgrund seiner Ausrichtung von der Dynamik und der Entwicklung der größten europäischen Unternehmen. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente auf bis zu 51% reduzieren.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000810528
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	04.01.1999
Rechnungsjahre	31.12.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Ausschüttung

Ex-Tag	15.03.2019
Ausschüttung	0,1000 EUR
Zahlbartag	19.03.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	7,74 EUR
Rücknahmepreis	7,74 EUR
Fondsvermögen in Mio	116,68 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	15,04%
1 Jahr	0,20%
3 Jahre p.a.	3,82%
5 Jahre p.a.	3,78%
10 Jahre p.a.	4,88%
seit Fondsbeginn p.a.	2,12%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

Generali EURO Stock-Selection (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

ANHEUSER-BUSCH INBEV	3,85%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	3,79%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	3,25%	Basiskonsumgüter
OREAL (L') INH.	2,44%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	3,11%	Energie
ENI S.P.A.	1,30%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	3,52%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	3,50%	Finanzwesen
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	2,82%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	1,93%	Finanzwesen
BCO SANTANDER N.EO0,5	1,44%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	1,37%	Finanzwesen
LVMH	3,99%	Gebrauchsgüter
ADIDAS AG NA O.N.	2,97%	Gebrauchsgüter
INDITEX INH.	1,24%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	0,94%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	0,40%	Gebrauchsgüter
DAIMLER AG NA O.N.	0,32%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	3,55%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	2,99%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	1,30%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,06%	Gesundheitswesen
AIRBUS	4,26%	Industrie
SAFRAN INH.	3,51%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	3,25%	Industrie
VINCI S.A. INH.	3,23%	Industrie
SIEMENS AG	1,75%	Industrie
VIVENDI S.A. INH.	2,37%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	1,93%	Kommunikation
TELEFONICA INH.	1,25%	Kommunikation
LINDE PLC	5,07%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	3,46%	Rohstoffe
CRH PLC	1,05%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	0,74%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	4,66%	Technologie
ASML HOLDING	3,73%	Technologie
AMADEUS IT GRP SA	0,28%	Technologie
IBERDROLA INH.	3,65%	Versorgung
ENEL S.P.A.	3,53%	Versorgung
ENGIE S.A. INH.	0,81%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Ausgehend vom anhaltenden Handelsstreit zwischen den USA und China erlebten die globale Aktienmärkte einen volatilen August. Der europäische Markt zeigte Schwäche und verzeichnete einen Verlust von -1,2%. Erneut war das andauernde Machtspiel der beiden Großnationen maßgebender Richtungstreiber an den Märkten. "Safe Haven" - Assets wie Gold und Staatsanleihen waren stark gefragt bei Investoren. So markierte die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen zwischenzeitlich mit -0,73% ein neues Allzeittief. Die Frühindikatoren im Euroraum blieben trotz einer leichten Verbesserung auf einem niedrigen Niveau. Besonderes Augenmerk legten Marktteilnehmer auf die Zahlen zur deutschen Wirtschaft, die aufgrund schwacher Exporte im zweiten Quartal um 0,1% schrumpfte. Beim Thema Brexit überraschte Boris Johnson mit der Forderung das britische Parlament bis Mitte Oktober zu beurlauben. Ob es zu vorgezogenen Neuwahlen kommt und ob der Austrittszeitpunkt noch einmal verschoben wird, werden die nächsten Wochen zeigen. Defensive Branchen waren die Outperformer im August.

per September 2019

Ländergewichtung Aktien

Frankreich	40,02%
Deutschland	21,03%
Niederlande	14,83%
Spanien	7,89%
Italien	6,22%
Irland	6,15%
Belgien	3,87%

Währungsgewichtung

EUR	100,00%
-----	---------