

Stichtag: 24.02.2020

Generali EURO Stock-Selection (A)

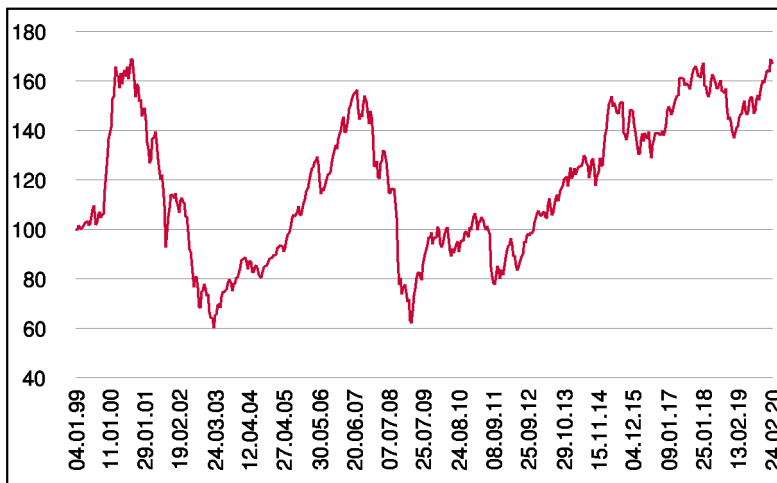
Aktienfonds

1 / 2

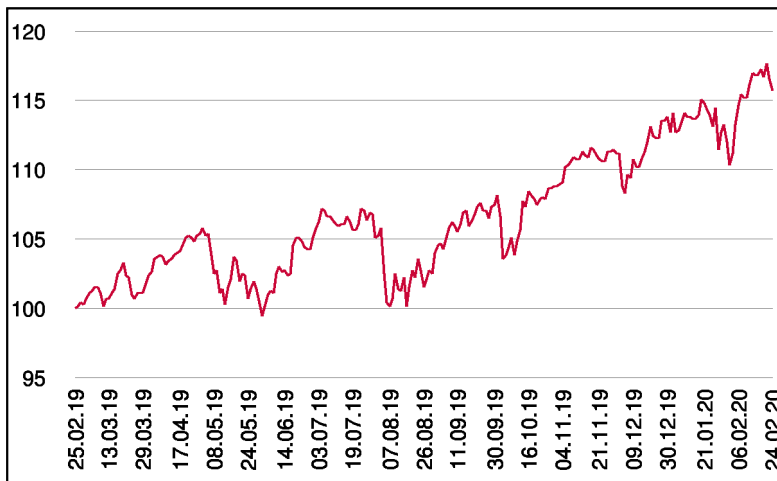
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahrende	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	8,38 EUR
Rücknahmepreis	8,38 EUR
Fondsvermögen in Mio	124,24 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,70%
1 Jahr	15,72%
3 Jahre p.a.	4,15%
5 Jahre p.a.	3,11%
10 Jahre p.a.	6,07%
seit Fondsbeginn p.a.	2,45%

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.

Stichtag: 24.02.2020

Generali EURO Stock-Selection (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

OREAL (L') INH.	2,94%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	1,59%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,54%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	1,42%	Basiskonsumgüter
AHOLD DELHAIZE,KON.	0,97%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	3,93%	Energie
ENI S.P.A.	1,12%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	3,63%	Finanzwesen
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	3,15%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	2,93%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	2,58%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	1,82%	Finanzwesen
ING GROEP NV	1,42%	Finanzwesen
BCO SANTANDER N.EO0,5	1,37%	Finanzwesen
STE GENERALE INH.	1,01%	Finanzwesen
LVMH	4,92%	Gebrauchsgüter
ADIDAS AG NA O.N.	2,31%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	1,92%	Gebrauchsgüter
INDITEX INH.	1,36%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	0,94%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	3,29%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	1,33%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,09%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	1,01%	Gesundheitswesen
SCHNEIDER ELEC. INH.	3,86%	Industrie
VINCI S.A. INH.	3,24%	Industrie
AIRBUS	2,76%	Industrie
SIEMENS AG	2,16%	Industrie
SAFRAN INH.	1,92%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,15%	Industrie
DT.TELEKOM AG NA	1,97%	Kommunikation
VIVENDI S.A. INH.	1,24%	Kommunikation
LINDE PLC	5,56%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	3,29%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	2,07%	Rohstoffe
CRH PLC	1,09%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	5,03%	Technologie
ASML HOLDING	4,56%	Technologie
ENEL S.P.A.	3,63%	Versorgung
IBERDROLA INH.	3,56%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Nach einem positiven Start ins neue Börsenjahr überschattete der Ausbruch des Coronavirus in China die positive Stimmung und sorgte für Kursverluste an den internationalen Märkten. Nachdem die ersten Fälle in den USA und Europa bestätigt wurden, erklärte die WHO das Coronavirus zum globalen Notfall. Für die Aktienmärkte entwickelt sich der Ausbruch zu einem erheblichen Risikofaktor, da Lieferketten und Produktionsstätten durch Ausfälle gefährdet sind und das chinesische Wirtschaftswachstum gebremst wird. Vor diesem Hintergrund der Unsicherheit kam es zu einer deutlichen Nachfrage am Bondmarkt. Die Renditen der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe sank von -0,18% auf -0,45%. Der Kupferpreis korrigierte scharf und der Ölpreis gab nach, als Antwort auf einen drohenden Nachfragerückgang. Gesucht waren defensive Sektoren wie Gesundheit und Versorger. Öl&Gas sowie der Automobilsektor performten in diesem Umfeld relativ schlecht im Vgl. zum Markt.

per Februar 2020

Ländergewichtung Aktien

Frankreich	40,02%
Deutschland	25,42%
Niederlande	12,17%
Italien	7,35%
Spanien	6,83%
Irland	6,67%
Belgien	1,54%

Währungsgewichtung

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

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 (KIID) 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.