

Stichtag: 07.08.2020

Generali EURO Stock-Selection (A)

Aktienfonds

1 / 2

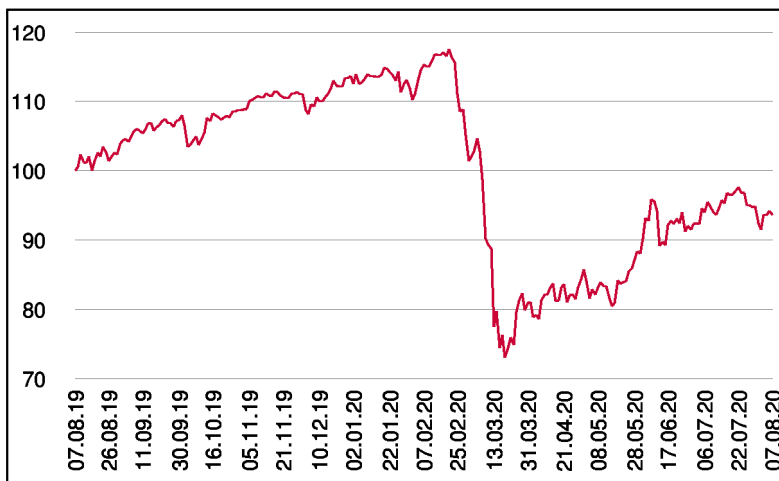
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahre	31.12.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Ausschüttung

Ex-Tag	16.03.2020
Ausschüttung	0,2000 EUR
Zahlbartag	18.03.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	6,55 EUR
Rücknahmepreis	6,55 EUR
Fondsvermögen in Mio	105,55 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-17,66%
1 Jahr	-6,42%
3 Jahre p.a.	-5,39%
5 Jahre p.a.	-2,65%
10 Jahre p.a.	3,54%
seit Fondsbeginn p.a.	1,41%

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)

OREAL (L') INH.	3,43%	Basiskonsumgüter
AHOLD DELHAIZE,KON.	2,82%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,33%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0,61%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.E.	3,45%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	0,74%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	4,04%	Finanzwesen
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	2,71%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	1,71%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	1,71%	Finanzwesen
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	1,34%	Finanzwesen
ING GROEP NV	1,10%	Finanzwesen
LVMH	4,14%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	2,42%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1,53%	Gebrauchsgüter
DAIMLER AG NA O.N.	0,97%	Gebrauchsgüter
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	0,79%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	4,25%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,06%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	1,20%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	0,68%	Gesundheitswesen
SIEMENS AG	4,67%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	3,87%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	3,12%	Industrie
AIRBUS	1,69%	Industrie
SAFRAN INH.	1,52%	Industrie
DT.TELEKOM AG NA	3,44%	Kommunikation
PROSUS NV	0,93%	Kommunikation
VIVENDI S.A. INH.	0,87%	Kommunikation
ORANGE INH.	0,72%	Kommunikation
LINDE PLC	5,03%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	3,73%	Rohstoffe
CRH PLC	1,20%	Rohstoffe
UPM KYMMENE CORP.	0,78%	Rohstoffe
SYMRISE AG INH.	0,55%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	0,48%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	7,49%	Technologie
ASML HOLDING	6,40%	Technologie
IBERDROLA INH.	3,67%	Versorger
ENEL S.P.A.	3,47%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Während der großkapitalisierte US-Aktienmarkt im Juli Zuwächse verzeichnete bzw. die US-Technologiewerte gar ein neues Allzeithoch erklommen, lag die Performance bei den größten europäischen Titeln leicht im negativen Bereich. Maßgebliche Belastungsfaktoren waren die weltweit steigende Zahl neuer COVID-Infektionen, die sehr schwachen globalen Q2 BIP-Wachstumsdaten, die zunehmenden Spannungen zwischen den USA und China und die starke Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar. Trotz der regional uneinheitlichen Entwicklung an den Aktienmärkten konnte man im vergangenen Monat eine Beruhigung der Volatilitäten beobachten. Diese nahmen im Juli die niedrigsten Werte seit Beginn der Coronakrise an. Für Rückenwind an den Börsen sorgten bspw. positiver Newflow zu COVID19-Gegenmitteln und eine Vielzahl an positiven (Früh-)Indikatoren. Die US-Wirtschaft schuf im Juni überraschende 4,8 Mio. Arbeitsplätze, wodurch die Arbeitslosenquote von 13,3 % auf 11,1 % sank. Zudem schnürten der US Senat ein USD 1.000 Mrd. Corona-Hilfspaket und die EU konnte beim EUR 750 Mrd. Recovery Fund eine Einigung erzielen.

per August 2020

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	34,18%
Frankreich	30,79%
Niederlande	17,09%
Irland	6,29%
Italien	5,61%
Spanien	3,91%
Finnland	0,79%
Großbritannien	0,75%
Belgien	0,62%

Währungsgewichtung

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