

Stichtag: 30.10.2020

Generali EURO Stock-Selection (A)

Aktienfonds

1 / 2

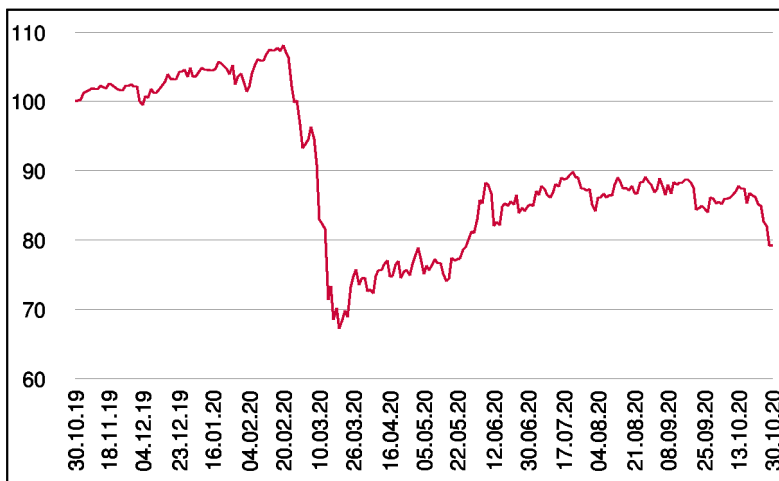
Fonds-Charakteristik

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	6,03 EUR
Rücknahmepreis	6,03 EUR
Fondsvermögen in Mio	97,79 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-24,20%
1 Jahr	-20,84%
3 Jahre p.a.	-9,33%
5 Jahre p.a.	-3,25%
10 Jahre p.a.	2,38%
seit Fondsbeginn p.a.	1,01%

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: 30.10.2020

Generali EURO Stock-Selection (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

OREAL (L') INH.	3,70%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	3,57%	Basiskonsumgüter
AHOLD DELHAIZE,KON.	2,78%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	0,88%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0,65%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.E.	2,83%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	0,63%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	3,69%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	1,51%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	1,42%	Finanzwesen
ING GROEP NV	1,05%	Finanzwesen
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	1,01%	Finanzwesen
LVMH	4,83%	Gebrauchsgüter
DAIMLER AG NA O.N.	2,13%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	1,84%	Gebrauchsgüter
ADIDAS AG NA O.N.	1,61%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1,56%	Gebrauchsgüter
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	0,90%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	2,86%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	1,62%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	1,18%	Gesundheitswesen
SARTORIUS AG VZO O.N.	1,11%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,77%	Immobilien
SCHNEIDER ELEC. INH.	4,78%	Industrie
SIEMENS AG	4,43%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	3,55%	Industrie
KONE OYJ	1,74%	Industrie
AIRBUS	1,65%	Industrie
SAFRAN INH.	1,46%	Industrie
DT. TELEKOM AG NA	3,38%	Kommunikation
LINDE PLC	5,90%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	2,17%	Rohstoffe
CRH PLC	1,19%	Rohstoffe
UPM KYMMENE CORP.	0,88%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	0,50%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	5,35%	Technologie
ASML HOLDING	5,30%	Technologie
ADYEN N.V.	2,04%	Technologie
IBERDROLA INH.	3,73%	Versorger
ENEL S.P.A.	3,36%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Im September trübte sich die Stimmung an den internationalen Börsen etwas ein und die Volatilität nahm zu. Vor dem Hintergrund einer zweiten Welle neuer Corona-Infektionen und der Ankündigung neuer Restriktionen sanken der europäische Blue Chip Index um 2,4% und dessen amerikanisches Pendant um 3,9%. Der amerikanische Technologie-Index verlor zwischenzeitlich sogar mehr als 10% von seinem Allzeithoch im September. Stetige Fortschritte in der Entwicklung von Corona-Impfstoffen stützten zwischenzeitlich die Aktienmärkte. Einige Pharmafirmen zeigten sich zuversichtlich, dass deren Phase-3 Studien bis Ende Oktober bereits überzeugende Ergebnisse zeigen können. Weitere Unsicherheitsfaktoren wie z.B. die US Wahl und die schwierigen Brexit Verhandlungen werden in den kommenden Wochen das Börse-Geschehen beeinflussen. In Europa zeigten die Sektoren Banken und Energie die schwächste Performance, Automobile und Retail konnten im September zulegen.

per Oktober 2020

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	33,46%
Frankreich	28,02%
Niederlande	18,25%
Irland	7,18%
Italien	5,15%
Spanien	3,98%
Finnland	2,65%
Belgien	0,66%
Großbritannien	0,64%

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 (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.