

Stichtag: 14.01.2019

# Generali EURO Stock-Selection (T)

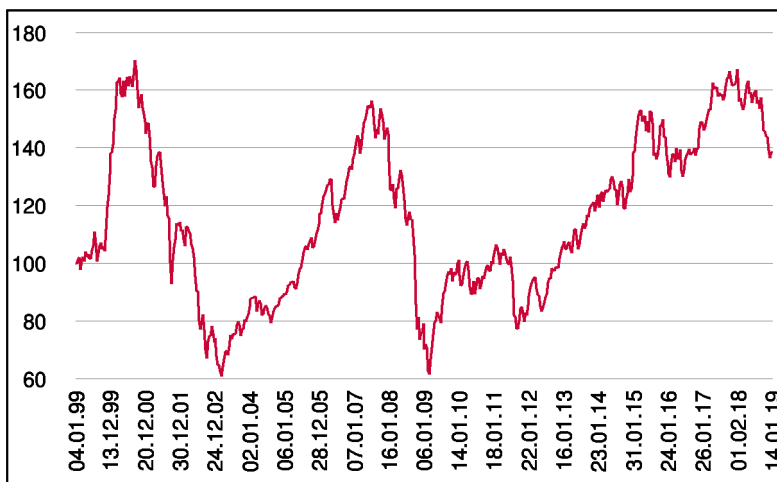
Aktienfonds

1 / 2

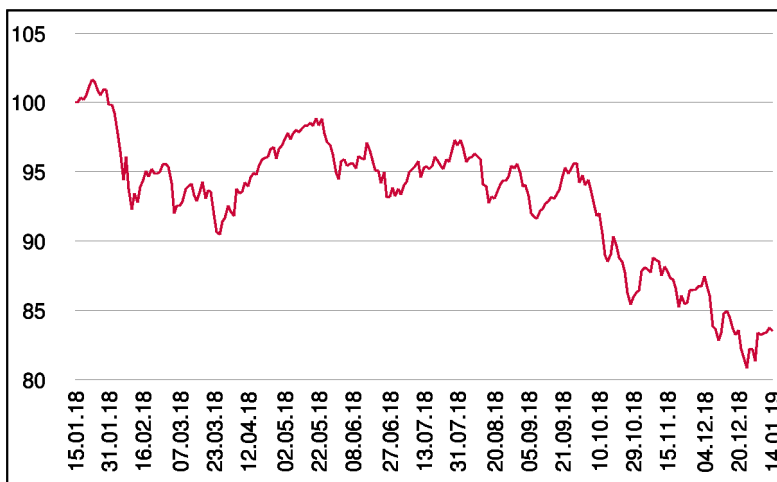
## Fonds-Charakteristik

Der Generali EURO Stock-Selection veranlagt in Aktien 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 Portfolio besteht aus 33 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments. 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	Thesaurierend
ISIN	AT0000810536
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	04.01.1999
Rechnungsjahre	31.12.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

## Ausschüttung

Ex-Tag	15.03.2018
KEST-Ausschüttung	0,1424 EUR
Zahlbartag	19.03.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,08 EUR
Rücknahmepreis	13,08 EUR
Fondsvermögen in Mio	97,58 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,32%
1 Jahr	-16,51%
3 Jahre p.a.	0,19%
5 Jahre p.a.	2,30%
10 Jahre p.a.	6,01%
seit Fondsbeginn p.a.	1,64%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance							Typischerweise hohe Ertragschance	
geringeres Risiko							hohes Risiko	
1	2	3	4	5	6	7		
15 Jahre		empfohlene Mindestbehaltdauer						

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](http://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: 14.01.2019

# Generali EURO Stock-Selection (T)

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitle

DANONE S.A.	2,98%	Basiskonsumgüter
UNILEVER CVA	2,92%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,67%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	4,29%	Energie
ENI S.P.A.	3,22%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	3,16%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	3,45%	Finanzwesen
BCO SANTANDER N.E00,5	3,37%	Finanzwesen
ING GROEP NV	2,87%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	2,74%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	2,65%	Finanzwesen
STE GENERALE INH.	2,49%	Finanzwesen
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	2,90%	Gebrauchsgüter
INDITEX INH.	2,84%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	3,80%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	3,22%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	3,15%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	2,93%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,92%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,37%	Gesundheitswesen
SIEMENS AG NA	3,78%	Industrie
SAFRAN INH.	2,95%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	2,89%	Industrie
VIVENDI S.A. INH.	3,17%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	3,01%	Kommunikation
ORANGE INH.	2,90%	Kommunikation
BASF SE NA O.N.	2,89%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	3,51%	Technologie
ASML HOLDING	3,07%	Technologie
ENGIE S.A. INH.	3,34%	Versorgung
ENEL S.P.A.	3,33%	Versorgung
IBERDROLA INH.	3,17%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Im Dezember fand eine deutliche Korrektur an den globalen Börsen statt. Hohe Volatilität und zunehmende Verunsicherung der Investoren unterstützten defensive Assetklassen wie z.B. Staatsanleihen. Negative Trends von Frühwarnindikatoren für die Wirtschaftsleistung im Euroraum setzten sich fort. Auch die EZB sieht zunehmende Wachstumsrisiken und kürzt ihre Wachstumsprognose. Gegenwind in Europa kam auch durch die anhaltenden Proteste in Frankreich auf. Auf die Stimmung der Investoren drückten ebenso schwache Wirtschaftszahlen aus China - Autoverkäufe und rückläufige Gewinne von chinesischen Industrieunternehmen enttäuschten. Positiv wirkte sich die Einigung über das Haushaltsbudgets zwischen Italien und der EU aus. Abzuwarten bleibt, wie sich die Kommunikation zwischen China und den USA weiterentwickelt und ob vor dem Hintergrund der schwächeren Kapitalmärkte eine baldige Lösung im Handelsstreit beider Seiten angestrebt wird. Unsere Positionierung bleibt bis auf weiteres defensiv ausgerichtet.

per Januar 2019

## Ländergewichtung Aktien

Frankreich	35,06%
Deutschland	28,35%
Niederlande	11,92%
Spanien	9,49%
Italien	9,30%
Großbritannien	3,19%
Belgien	2,69%

## 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](http://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.**