

Stichtag: 27.05.2020

# Generali EURO Stock-Selection (T)

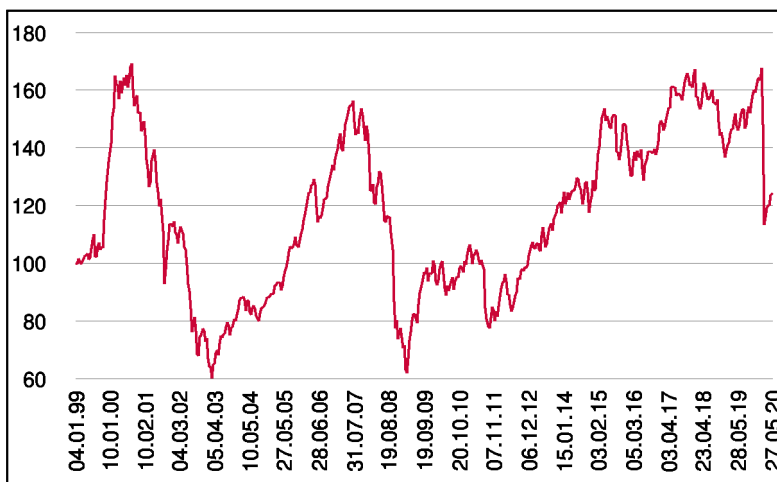
Aktienfonds

1 / 2

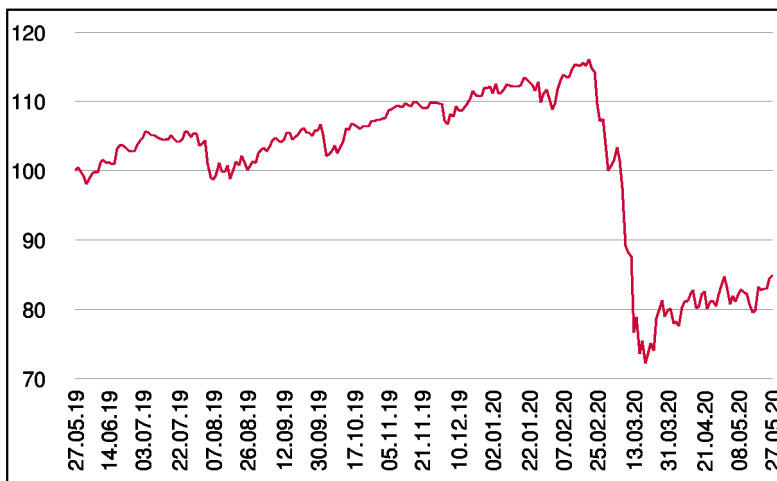
## Fonds-Charakteristik

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	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	16.03.2020
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	18.03.2020

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,69 EUR
Rücknahmepreis	11,69 EUR
Fondsvermögen in Mio	94,10 EUR

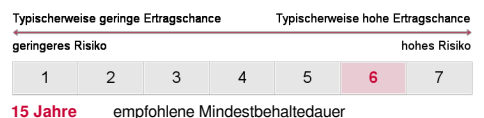
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-24,29%
1 Jahr	-15,11%
3 Jahre p.a.	-8,25%
5 Jahre p.a.	-3,92%
10 Jahre p.a.	3,59%
seit Fondsbeginn p.a.	1,02%

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](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: 27.05.2020

# Generali EURO Stock-Selection (T)

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitel (Top 40)

UNILEVER NAM.	2,79%	Basiskonsumgüter
OREAL (L') INH.	2,53%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,24%	Basiskonsumgüter
AHOLD DELHAIZE,KON.	1,22%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	3,91%	Energie
ENI S.P.A.	0,96%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	3,01%	Finanzwesen
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	1,85%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	1,66%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	1,58%	Finanzwesen
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	1,38%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	1,34%	Finanzwesen
ING GROEP NV	1,08%	Finanzwesen
BCO SANTANDER N.EO0,5	0,98%	Finanzwesen
LVMH	4,54%	Gebrauchsgüter
ADIDAS AG NA O.N.	1,43%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	1,14%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1,02%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	4,77%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,54%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,58%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	1,23%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	1,10%	Gesundheitswesen
SIEMENS AG	3,57%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	2,29%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,22%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	2,05%	Industrie
AIRBUS	1,75%	Industrie
DT.TELEKOM AG NA	2,66%	Kommunikation
PROSUS NV	0,97%	Kommunikation
LINDE PLC	6,39%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	3,64%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	1,24%	Rohstoffe
CRH PLC	1,17%	Rohstoffe
SYMRISE AG INH.	0,99%	Rohstoffe
UPM KYMMENE CORP.	0,98%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	5,84%	Technologie
ASML HOLDING	5,32%	Technologie
IBERDROLA INH.	3,89%	Versorgung
ENEL S.P.A.	2,24%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat April setzte sich die Erleichterungsrally an den internationalen Märkten fort. Der europäische Aktienmarkt konnte zwar mit dem amerikanischen Aktienmarkt nicht ganz mithalten, verzeichnete aber dennoch ein Monatsplus von 5,1%. Die Märkte waren positiv gestimmt durch die abnehmende Anzahl an Corona-Neuinfektionen und durch zunehmende Lockerungen der Ausgangssperren. Darüber hinaus steuerten die expansive Politik der Notenbanken sowie weltweite Fiskalprogramme, um die jeweiligen Volkswirtschaften zu stützen, zu der Erholung an den Märkten bei. Generell war jedoch der Newsflow geprägt von dramatischen Zahlen betreffend Arbeitslosigkeit, Unternehmensliquidität und dem Konsumeinbruch. Viele Unternehmen revidierten ihre Gewinn-Aussichten und reduzierten oder strichen ihre Dividendenzahlung. Volatil ging es auch am Öl-Markt zu. Hier notierte der Mai-Kontrakt für WTI-Öl zwischenzeitlich auf minus 40 USD je Barrel. Die stärksten Sektoren im Monat April waren Automobil, Technologie und Reise-&Freizeitindustrie. Banken und Öl&Gas waren die schwächsten Sektoren.

per Mai 2020

## Ländergewichtung Aktien

Frankreich	33,75%
Deutschland	30,06%
Niederlande	14,48%
Irland	7,63%
Spanien	6,33%
Italien	4,57%
Belgien	1,25%
Finnland	0,99%
Großbritannien	0,95%

## 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.**