

Stichtag: 18.09.2020

# Generali EURO Stock-Selection (T)

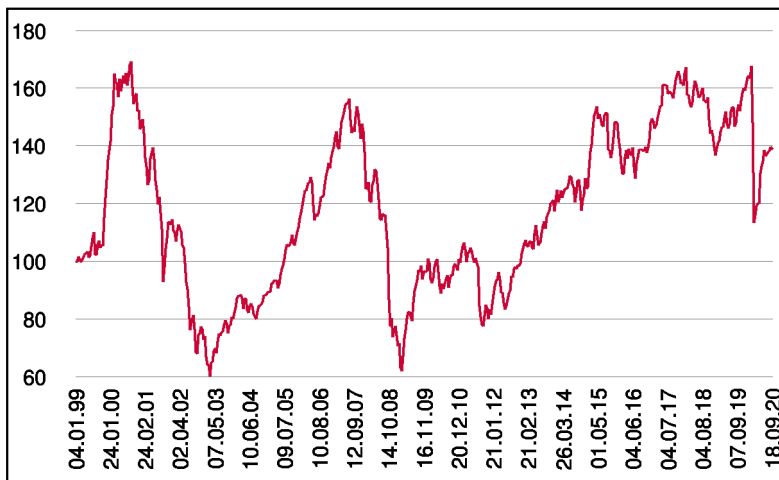
Aktienfonds

1 / 2

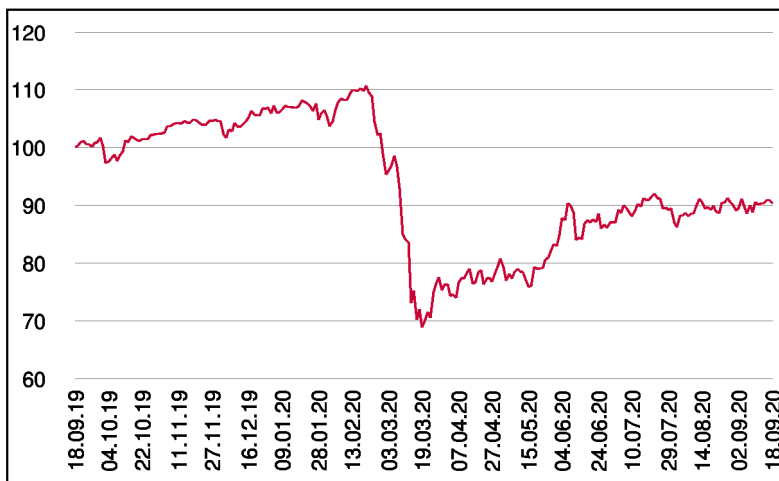
## Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahrende	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	13,05 EUR
Rücknahmepreis	13,05 EUR
Fondsvermögen in Mio	108,69 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-15,48%
1 Jahr	-9,63%
3 Jahre p.a.	-4,75%
5 Jahre p.a.	-0,22%
10 Jahre p.a.	3,90%
seit Fondsbeginn p.a.	1,52%

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: 18.09.2020

# Generali EURO Stock-Selection (T)

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitel (Top 40)

UNILEVER NAM.	3,41%	Basiskonsumgüter
OREAL (L') INH.	3,34%	Basiskonsumgüter
AHOLD DELHAIZE,KON.	2,65%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	0,80%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0,63%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.E.	3,20%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	0,64%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	3,96%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	1,64%	Finanzwesen
INTESA SANPAOLO	1,60%	Finanzwesen
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	1,37%	Finanzwesen
ING GROEP NV	1,12%	Finanzwesen
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	1,04%	Finanzwesen
LVMH	4,52%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	2,90%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1,63%	Gebrauchsgüter
ADIDAS AG NA O.N.	1,57%	Gebrauchsgüter
DAIMLER AG NA O.N.	1,07%	Gebrauchsgüter
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	0,90%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	4,21%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,03%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	1,05%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,24%	Immobilien
SIEMENS AG	4,71%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	4,49%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	3,29%	Industrie
AIRBUS	1,71%	Industrie
SAFRAN INH.	1,47%	Industrie
KONE CORP.(NEW) B O.N.	1,18%	Industrie
DT.TELEKOM AG NA	3,50%	Kommunikation
VIVENDI S.A. INH.	0,87%	Kommunikation
PROSUS NV	0,86%	Kommunikation
LINDE PLC	4,97%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	2,18%	Rohstoffe
CRH PLC	1,18%	Rohstoffe
UPM KYMMENE CORP.	0,90%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	6,99%	Technologie
ASML HOLDING	6,01%	Technologie
IBERDROLA INH.	3,46%	Versorger
ENEL S.P.A.	3,22%	Versorger

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat August konnten die internationalen Märkte ihre Erholung fortsetzen. Der europäische Markt steigt 3,1% während in den USA die großen Indices sogar neue Allzeithochs markieren konnten. Die Euphorie ist besonders in den großen Tech-Titel zu sehen, die sich während der Pandemie besonders gut etablieren konnten. Überraschend gute Quartalsgewinne lieferten ebenso Rückenwind für die Aktien. Die steigende Risikobereitschaft brachte im August die Bondmärkte unter Druck. Die Rendite der deutschen Bundesanleihe stieg von -0,56% auf -0,39%. Insgesamt unterstützen die News über stetige Fortschritte in der Entwicklung von Corona-Impfstoffen den Aktienmarkt im Berichtsmonat. Zudem befeuern die Notenbanken weiter die Märkte und stimmen Anleger positiv. In einem historischen Schwenk ändert die FED ihre Strategie, frühzeitig auf Inflationsgefahren zu reagieren, und strebt zukünftig ein durchschnittliches Inflationsziel von 2% an. Vor diesem Hintergrund konnten die Sektoren "Travel&Leisure", "Automobiles" und "Media" die beste Performance liefern.

per September 2020

## Ländergewichtung Aktien

Deutschland	34,55%
Frankreich	30,13%
Niederlande	16,89%
Irland	6,18%
Italien	5,19%
Spanien	3,70%
Finnland	2,10%
Großbritannien	0,64%
Belgien	0,63%

## 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.**