

Stichtag: 22.09.2017

Generali EURO Stock-Selection (R) (A)

Aktienfonds

1 / 2

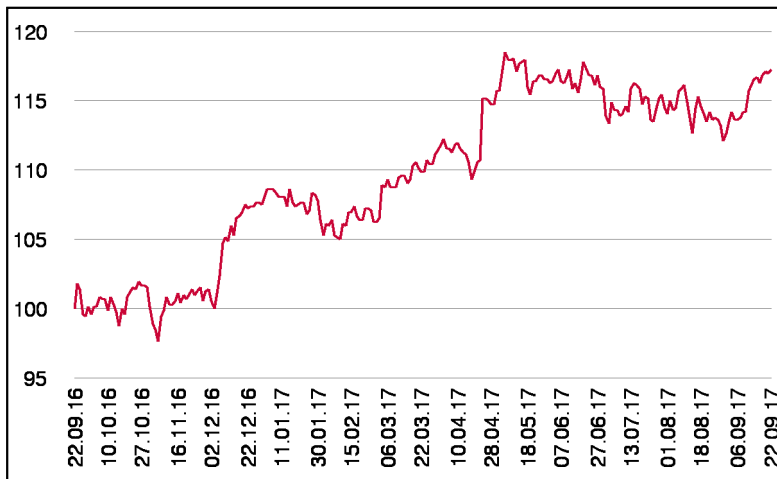
Fonds-Charakteristik

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	Ausschüttend
ISIN	AT0000810528
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	04.01.1999
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Ausschüttung

Ex-Tag	15.03.2017
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	17.03.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	8,44 EUR
Fondsvermögen in Mio	139,93 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	9,04%
1 Jahr	17,22%
3 Jahre p.a.	7,61%
5 Jahre p.a.	10,27%
10 Jahre p.a.	0,78%
seit Fondsbeginn p.a.	2,60%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance							Typischerweise hohe Ertragschance	
← geringeres Risiko							→ höheres Risiko	
1	2	3	4	5	6	7		

10 - 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, 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: 22.09.2017

Generali EURO Stock-Selection (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

UNILEVER CVA	3,04%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	2,87%	Basiskonsumgüter
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	2,70%	Basiskonsumgüter
REPSOL S.A. INH.	3,29%	Energie
INNOGY SE	2,96%	Energie
ENI S.P.A.	2,59%	Energie
INTESA SANPAOLO	3,31%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	3,26%	Finanzwesen
KBC GROEP N.V.	3,20%	Finanzwesen
ING GROEP NV	3,13%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	3,08%	Finanzwesen
BCO SANTANDER N.E00,5	3,08%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	3,07%	Finanzwesen
STE GENERALE INH.	2,93%	Finanzwesen
LVMH	3,22%	Gebrauchsgüter
PEUGEOT SA	2,95%	Gebrauchsgüter
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	2,86%	Gebrauchsgüter
KONINKL. PHILIPS	3,36%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,83%	Gesundheitswesen
SAFRAN INH.	3,45%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	3,36%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	3,15%	Industrie
VINCI S.A. INH.	3,10%	Industrie
THALES S.A.	2,84%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,74%	Industrie
ORANGE INH.	2,66%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	2,66%	Kommunikation
BASF SE NA O.N.	2,74%	Rohstoffe
ATOS SE NOM.	3,21%	Technologie
ASML HOLDING	3,09%	Technologie
SAP SE O.N.	2,96%	Technologie
ENEL S.P.A.	2,99%	Versorgung
IBERDROLA INH.	2,79%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der Generali EURO Stock-Selection hat im August mit einer Rendite von -2,26% einen Teil der bisherigen Jahresgewinne wieder abgegeben. Zum Stichtag verblieb aber weiterhin ein Wertzuwachs von 3,30% seit Jahresbeginn 2017. Europäischen Aktien gelang es in den Sommerwochen nicht mehr, an die Gewinne der ersten Jahreshälfte anzuknüpfen. Zwar deuteten die Konjunkturindikatoren darauf hin, dass sich der Aufschwung in Europa fortsetzt. Investoren befürchteten jedoch, dass der starke Euro zukünftig auf die Erträge drücken könnte. Konjunktursensitive Unternehmen aus den Nicht-Basiskonsumgütern, Industrie und IT gehörten neben dem Finanzsektor zu den größten Verlierern im Berichtsmonat. Länderseitig wirkten sich insbesondere negative Beiträge aus Großbritannien, Niederlande, Frankreich und der Schweiz negativ auf die Wertentwicklung aus. Das Portfolio wies deutlich attraktivere Bewertungskennzahlen auf als der Vergleichsindex. Bis zum Monatsende weiteten sich diese Bewertungsvorteile noch aus.

Ländergewichtung Aktien

Frankreich	39,58%
Deutschland	26,36%
Niederlande	12,68%
Spanien	9,22%
Italien	8,94%
Belgien	3,22%

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.