

Stichtag: 21.07.2017

Generali EURO Stock-Selection (R) (T)

Aktienfonds

1 / 2

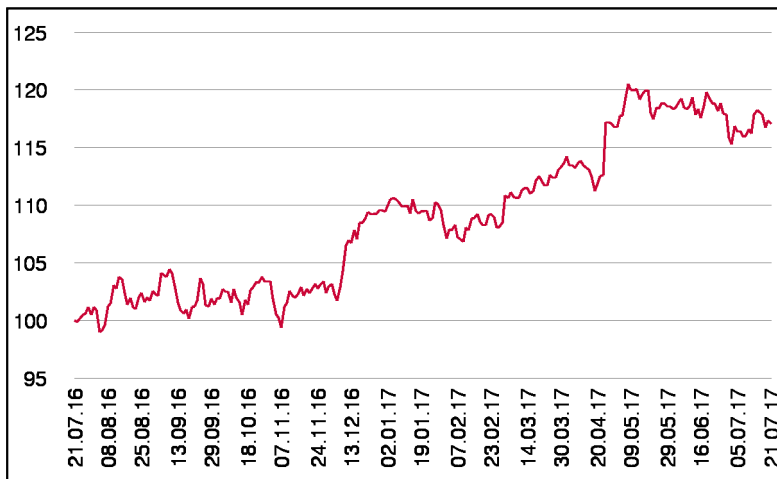
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Ausschüttung

Ex-Tag	15.03.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	17.03.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,14 EUR
Fondsvermögen in Mio	137,55 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	6,99%
1 Jahr	17,09%
3 Jahre p.a.	8,21%
5 Jahre p.a.	12,22%
10 Jahre p.a.	0,23%
seit Fondsbeginn p.a.	2,52%

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 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							hohes 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: 21.07.2017

Generali EURO Stock-Selection (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

UNILEVER CVA	3,11%	Basiskonsumgüter
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	2,92%	Basiskonsumgüter
INNOGY SE	3,27%	Energie
REPSOL S.A. INH.	3,02%	Energie
ENI S.P.A.	2,52%	Energie
INTESA SANPAOLO	3,25%	Finanzwesen
ING GROEP NV	3,22%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	3,20%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	3,12%	Finanzwesen
KBC GROEP N.V.	3,10%	Finanzwesen
BNP PARIBAS INH.	3,02%	Finanzwesen
STE GENERALE INH.	2,94%	Finanzwesen
BCO SANTANDER N.EO0,5	2,86%	Finanzwesen
LVMH	3,17%	Gebrauchsgüter
PEUGEOT SA	2,92%	Gebrauchsgüter
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	2,84%	Gebrauchsgüter
KONINKL. PHILIPS	3,04%	Gesundheitswesen
GRIFOLS SA INH.	3,03%	Gesundheitswesen
ESSILOR INTL INH.	2,96%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,92%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,84%	Gesundheitswesen
SAFRAN INH.	3,37%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	3,09%	Industrie
VINCI S.A. INH.	3,05%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	2,98%	Industrie
THALES S.A.	2,95%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,80%	Industrie
ORANGE INH.	2,82%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	2,77%	Kommunikation
BASF SE NA O.N.	2,58%	Rohstoffe
ATOS SE NOM.	3,18%	Technologie
SAP SE O.N.	2,99%	Technologie
IBERDROLA INH.	3,10%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Im Juni entwickelten sich die Konjunkturdaten im Euroraum weiterhin vielversprechend. Der stärkere Euro brachte die europäischen Aktienmärkte allerdings leicht unter Druck. Auslöser dafür waren die Signale der EZB auf eine weniger expansive Geldpolitik. Aus Sicht der Zentralbank stehen erhöhte Wachstumsprognosen derzeit geringeren Inflationserwartungen gegenüber. Positiv wurden die politischen Trends im Euroraum aufgenommen. In Frankreich gewann Macrons Partei die absolute Mehrheit im Parlament, was ihm die Möglichkeit geben sollte, seine Reformpläne umzusetzen. Die Volatilität an den Aktienmärkten bleibt weiterhin auf historisch niedrigem Niveau.

Ländergewichtung Aktien

Frankreich	39,73%
Deutschland	29,69%
Spanien	12,14%
Niederlande	9,47%
Italien	5,84%
Belgien	3,14%

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.