

Stichtag: 17.07.2019

3 Banken Unternehmen & Werte 2023 (R) (A)

Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

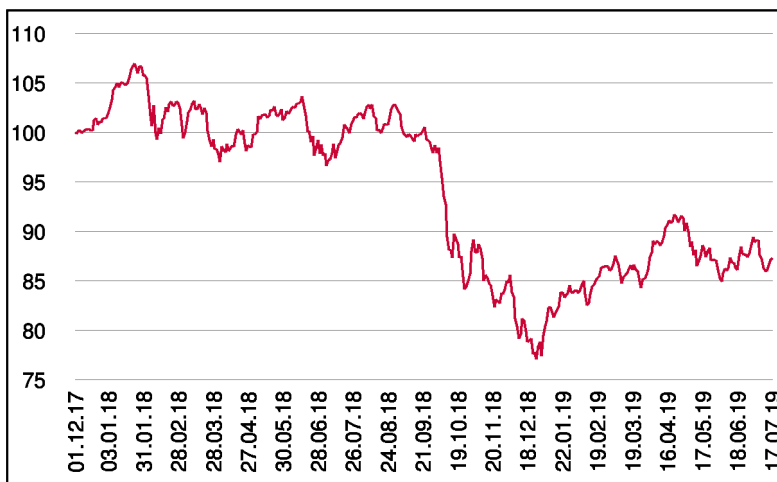
Der 3 Banken Unternehmen & Werte 2023 ist ein Aktienfonds mit begrenzter Laufzeit, der in Unternehmen mit stabilem Kernaktionär und/oder sogenannte "Hidden-Champions" investiert. Investments werden nur in Europa getätigt mit einem Schwerpunkt in Deutschland und Österreich.

Der Fonds investiert gleichgewichtet in etwa 30 Einzeltitel.

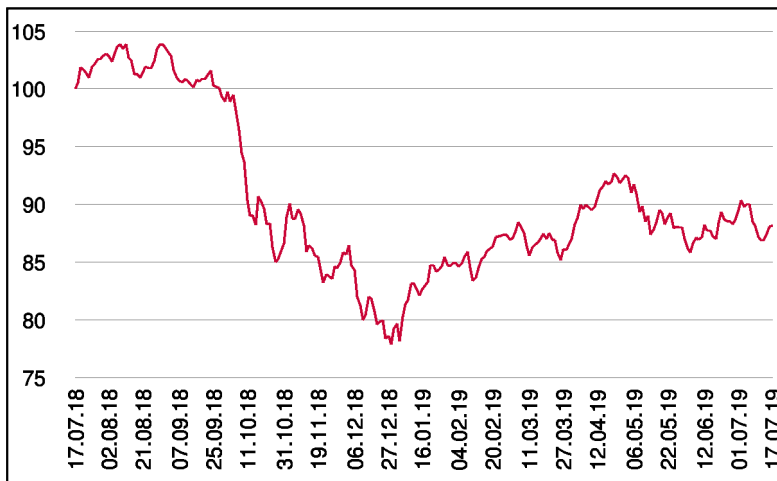
Das Marktrisiko kann dabei bis zu 100 Prozent abgesichert werden.

Der Fonds ist für Neukäufe geschlossen. Die Rücklösung erfolgt am 30. November 2023.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000WERTE5
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.12.2017
Rechnungsjahrende	30.11.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A2DYGV

Ausschüttung

Ex-Tag	01.02.2019
Ausschüttung	0,6000 EUR
Zahlbartag	05.02.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	86,63 EUR
Rücknahmepreis	86,41 EUR
Fondsvermögen in Mio	60,50 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	13,26%
1 Jahr	-11,82%
seit Fondsbeginn p.a.	-8,05%

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 2,50% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance								Typischerweise hohe Ertragschance
geringeres Risiko	1	2	3	4	5	6	7	hohes Risiko

6 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: 17.07.2019

3 Banken Unternehmen & Werte 2023 (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

INVESTOR B (FRIA)	3,52%	Finanzwesen
GRENKE AG NA O.N.	3,49%	Finanzwesen
SIXT SE ST O.N.	3,76%	Gebrauchsgüter
CTS EVENTIM KGAA	3,65%	Gebrauchsgüter
EUROFINS SCIEN.INH.	3,40%	Gebrauchsgüter
KTM INDUSTRIES AG	2,65%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	3,93%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	3,81%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	3,70%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	3,47%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	3,38%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	3,28%	Gesundheitswesen
MTU AERO ENGINES NA O.N.	3,75%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	3,64%	Industrie
KION GROUP AG	3,45%	Industrie
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	3,40%	Industrie
SCHINDLER HLDG PS	3,38%	Industrie
ADDTECH AB B	3,27%	Industrie
PALFINGER AG	3,07%	Industrie
STRABAG SE	3,07%	Industrie
ANDRITZ AG	3,07%	Industrie
GEA GROUP AG	2,99%	Industrie
DUERR AG O.N.	2,54%	Industrie
GERRESHEIMER AG	3,76%	Rohstoffe
MAYR-MELNHOF KARTON	3,51%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	3,06%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,51%	Rohstoffe
JENOPTIK AG	2,92%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	2,22%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die mit dem Handelskonflikt einhergehende erhöhte Unsicherheit verzögert die Investitionsentscheidungen vieler Unternehmen und belastet damit das globale Wirtschaftswachstum. Nicht ohne Grund werden Forderungen nach Zinssenkungen nun lauter und lauter. Es bleibt aber abzuwarten inwieweit diese rhetorischen Interventionen auch in der Realwirtschaft eine Wende bringen können, denn historisch betrachtet mahnt der Beginn eines Zinssenkungszyklus eher zur Vorsicht. Daher bleibt das Portfolio derzeit sehr defensiv ausgerichtet. Bei einigen soliden Nebenwerten findet man aber mittlerweile attraktive Bewertungen vor, die zu antizyklischen Käufen genützt werden können. Vorerst bleibt aber abzuwarten, ob der G-20 Gipfel die erhoffte Wende im Handelskonflikt bringen kann.

per Juli 2019

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	42,52%
Österreich	18,38%
Schweden	14,76%
Schweiz	9,79%
Frankreich	3,99%
Norwegen	3,80%
Luxemburg	3,56%
Niederlande	3,20%

Währungsgewichtung

EUR	66,16%
SEK	14,56%
CHF	12,39%
NOK	3,75%
GBP	3,15%