

Stichtag: 14.01.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

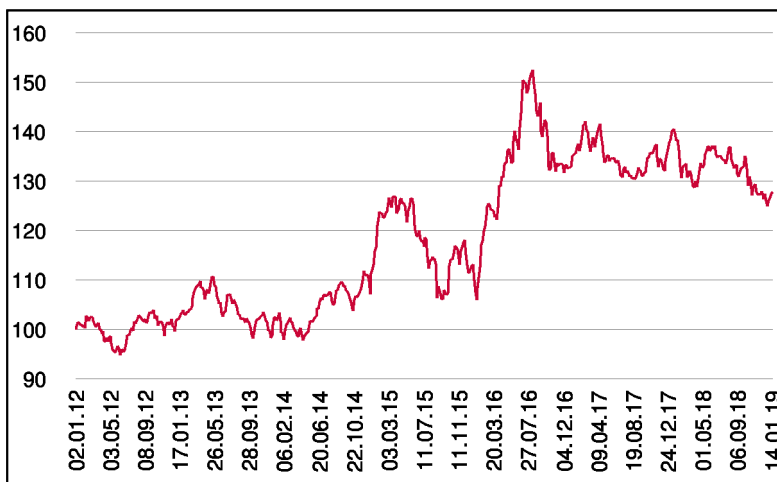
Aktienfonds

1 / 2

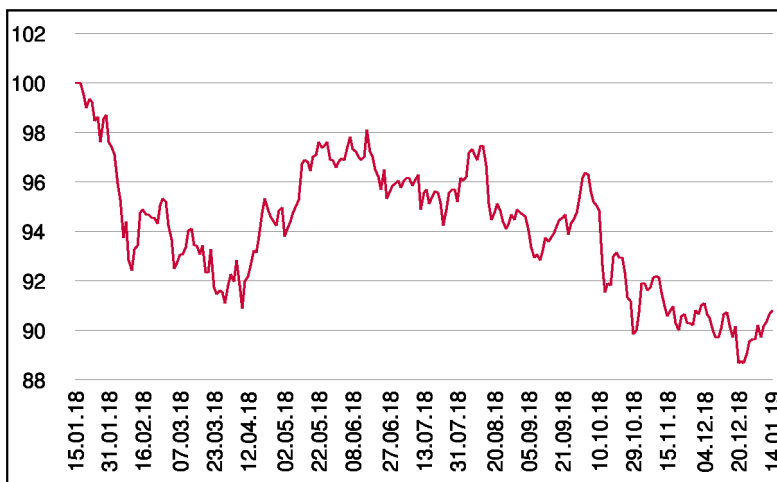
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie ist ein international investierender, aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf einem Sachwerte-Ansatz, der sich auf substanzstarke Unternehmen mit Produkten des täglichen Bedarfs (z.B. Nahrung, Energie, Basiskonsum,...) oder auf Unternehmen aus Bereichen wie Rohstoffe, Gold, Immobilien bzw. vergleichbaren Branchen konzentriert. Der Fonds besteht aus 40 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0S8Z4
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.01.2012
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1JPFJ

Ausschüttung

Ex-Tag	03.12.2018
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,42 EUR
Rücknahmepreis	12,42 EUR
Fondsvermögen in Mio	62,28 EUR

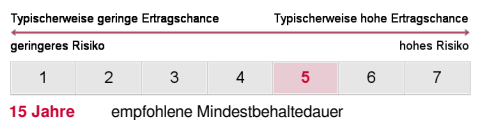
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,97%
1 Jahr	-9,21%
3 Jahre p.a.	5,32%
5 Jahre p.a.	4,70%
seit Fondsbeginn p.a.	3,54%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



Stichtag: 14.01.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

HENKEL AG+CO.KGAA VZO	2,04%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,00%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	1,98%	Basiskonsumgüter
CONOCOPHILLIPS	2,05%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	1,99%	Energie
ECOLAB INC.	2,01%	Gebrauchsgüter
MCDONALDS CORP.	1,98%	Gebrauchsgüter
DANAHER CORP.	2,20%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,10%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,10%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,04%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,03%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	2,02%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,00%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	1,98%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	1,95%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,32%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,20%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,13%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	1,96%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	1,97%	Industrie
EVOLUTION MINING LTD	3,37%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	3,36%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,14%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	3,11%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,10%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	3,03%	Rohstoffe
NEWMONT MNG CORP.	3,03%	Rohstoffe
GOLDCORP INC.	2,90%	Rohstoffe
YAMANA GOLD INC.	2,85%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,73%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,45%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,02%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,01%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,00%	Rohstoffe
CF INDS HLDGS	1,93%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,04%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der Dezember verlief für die globalen Börsen, vor allem für die US-Indizes, äußerst volatil. Im Berichtszeitraum wurden wichtige technische Unterstützungslinien durchbrochen. Dieser Durchbruch veranlasste vielen Marktteilnehmer - noch vor dem nahen Jahresende - eine grundlegende Portfoliobereinigung bezüglich "Risk-Assets" vorzunehmen. Von den Notenbanken kam diesmal wenig Unterstützung. Die FED erhöhte den Leitzins erneut und rüdete hinsichtlich dem Zinsausblick für 2019 nur moderat zurück. Zuwenig für die meisten Investoren. Somit bestätigt sich auch für die US-Region ein sog. "Bärenmarkt" (Kursverluste von 20 % - gemessen vom Höchststand), der mit einem massiven Vertrauensverlust unter den Anlegern einhergeht. Angesichts der starken Korrektur dürfte sich bei den anstehenden Makrodaten eine deutliche Eintrübung abzeichnen. Immer mehr Investoren nehmen dabei das Wort Rezession in den Mund. Cash und Gold(minen) sind gegenwärtig und bis auf weiteres attraktive Veranlagungsalternativen.

per Januar 2019

Ländergewichtung

USA	33,92%
Kanada	26,25%
Deutschland	9,51%
Australien	7,81%
Österreich	7,72%
Großbritannien	5,48%
Irland	2,36%
Schweiz	2,34%
Jersey	2,33%
Frankreich	2,29%

Währungsgewichtung

USD	49,29%
EUR	32,10%
AUD	6,73%
CAD	5,13%
GBP	4,73%
CHF	2,01%