

Stichtag: 17.04.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

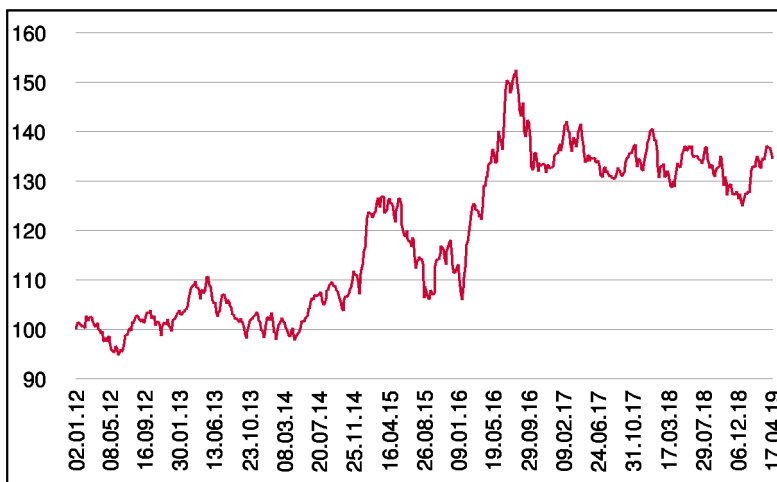
Aktienfonds

1 / 2

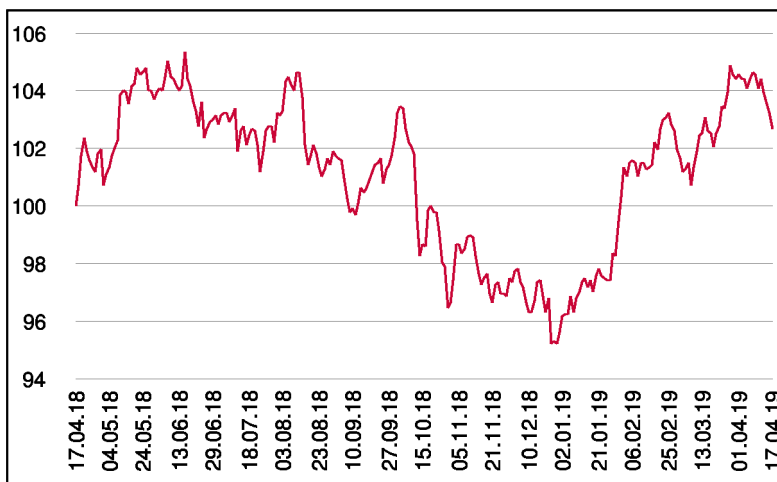
Fonds-Charakteristik

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	13,08 EUR
Rücknahmepreis	13,08 EUR
Fondsvermögen in Mio	65,36 EUR

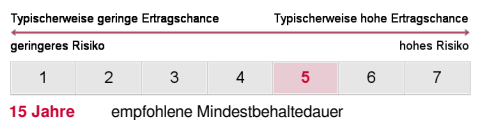
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,39%
1 Jahr	2,67%
3 Jahre p.a.	1,42%
5 Jahre p.a.	6,56%
seit Fondsbeginn p.a.	4,15%

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: 17.04.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel

TYSON FOODS INC A	2,75%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,38%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,36%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,20%	Basiskonsumgüter
UNILEVER CVA	1,99%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,31%	Energie
CONOCOPHILLIPS	2,24%	Energie
MCDONALDS CORP.	2,29%	Gebrauchsgüter
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,76%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,40%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	2,23%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,22%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,22%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,21%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,20%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,19%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,14%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,09%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,77%	Immobilien
URW (STAPLED SHS)	2,37%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,17%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,14%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,05%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	2,28%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,14%	Industrie
GOLDCORP INC.	3,04%	Rohstoffe
NEWMONT MNG CORP.	2,99%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,90%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,80%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,70%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	2,67%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,50%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,50%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,48%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,43%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,38%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,31%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,28%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,20%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,28%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Mit Beginn des Jahres vollzogen die Notenbanken eine bemerkenswerte Kehrtwende bezüglich ihrer Rhetorik. Während die US-Notenbank weitere Zinserhöhungen aussetzte und eine weniger starke Reduktion ihre Bilanzsumme in Aussicht stellte, diskutierte man bei der EZB über TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations). Auch die chinesische Notenbank (PBOC) versuchte das eigene Bankensystem mit Liquiditätsspritzen im dreistelligen Milliardenbereich zu unterstützen. Lassen EZB und FED nun den Worten auch Taten folgen, dann sollte dieses Umfeld durchaus auch förderlich für Goldminenaktien sein. Die globalen Aktienmärkte haben auf jeden Fall bereits sehr positiv, in Antizipation dieser monetären Maßnahmen, reagiert.

per April 2019

Ländergewichtung

USA	36,78%
Kanada	21,66%
Österreich	7,29%
Deutschland	6,96%
Australien	5,44%
Großbritannien	4,90%
Niederlande	4,56%
Schweiz	2,89%
Jersey	2,54%
Frankreich	2,38%

Währungsgewichtung

USD	50,76%
EUR	27,11%
CAD	7,16%
AUD	5,20%
GBP	4,81%
CHF	2,77%
SEK	2,20%