

Stichtag: 23.05.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

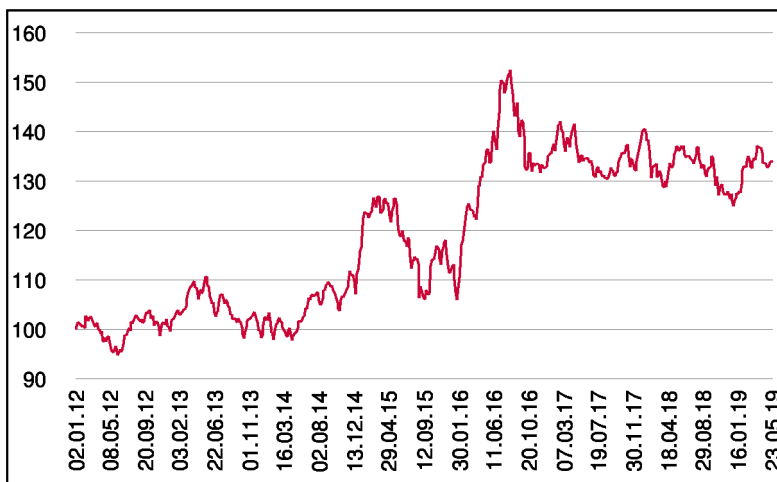
Aktienfonds

1 / 2

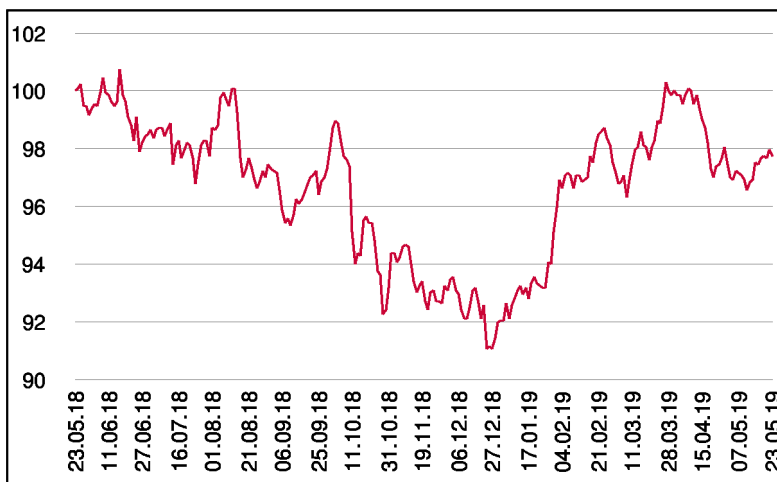
Fonds-Charakteristik

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	13,02 EUR
Rücknahmepreis	13,02 EUR
Fondsvermögen in Mio	63,85 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	6,90%
1 Jahr	-2,25%
3 Jahre p.a.	-0,54%
5 Jahre p.a.	5,63%
seit Fondsbeginn p.a.	4,03%

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 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



Stichtag: 23.05.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel

UNILEVER CVA	2,75%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,60%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,57%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,49%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,16%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,01%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,82%	Energie
CONOCOPHILLIPS	2,54%	Energie
MCDONALDS CORP.	2,48%	Gebrauchsgüter
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,84%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	2,59%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,54%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,53%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,48%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,47%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,36%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,35%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,33%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,30%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,90%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,68%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,55%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,37%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,55%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,53%	Industrie
NEWMONT GOLDCORP	3,07%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,85%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	2,83%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,82%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,69%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,69%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,59%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,58%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,25%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,15%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,13%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,04%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,88%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	3,05%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Rally an den globalen Börsen setzte sich im Berichtszeitraum unvermindert fort. Eine US-Gewinnberichtssaison, die mehr auf der Profit-, als auf der Umsatzseite überzeugte, trug einen wesentlichen Teil dazu bei, dass die Börsen neue All-Time-Highs erobern konnten. Mit Ausnahme des Rohstoffsegments konnten bislang alle Sektoren die zuvor abgesenkten Erwartungen übertreffen. Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Kurz vor Monatsende konnte Italien seine drohende Ratingsabstufung durch Standard&Poors abwenden; ein weiterer Mosaikstein für die gegenwärtige Ruhe an den Märkten. Unserer Ansicht nach wird sich die US-Notenbank Anfang Mai weiter "dovish" zeigen (sprich keine Zinserhöhungen in Aussicht stellen), es aber auch vermeiden, weiter Öl ins Feuer der gegenwärtigen Rally zu gießen. Nicht außer Acht lassen sollten Anleger, dass sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion"-Indizes auf fortgeschrittenen Niveaus handeln und zur Vorsicht mahnen.

per Mai 2019

Ländergewichtung

USA	43,82%
Kanada	17,14%
Österreich	7,95%
Australien	5,76%
Deutschland	5,06%
Großbritannien	5,03%
Schweiz	2,89%
Niederlande	2,80%
Frankreich	2,57%
Irland	2,51%

Währungsgewichtung

USD	56,66%
EUR	21,39%
CAD	6,87%
AUD	5,68%
GBP	4,39%
CHF	2,85%
SEK	2,17%