

Stichtag: 21.06.2019

# 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

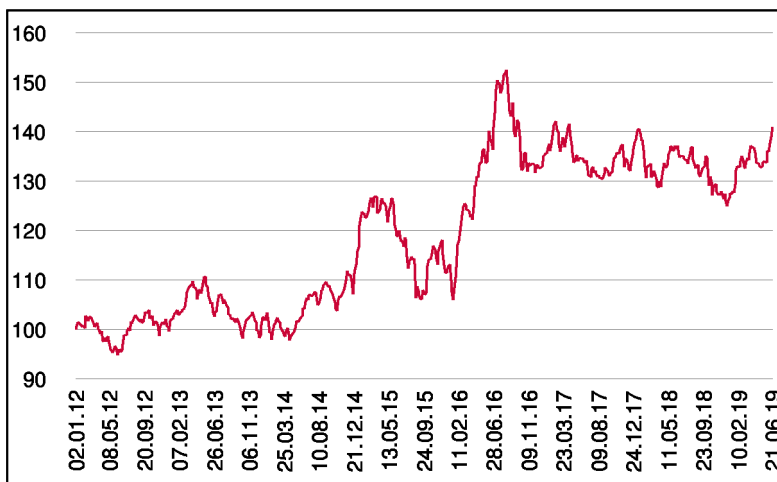
Aktienfonds

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	13,70 EUR
Rücknahmepreis	13,70 EUR
Fondsvermögen in Mio	66,72 EUR

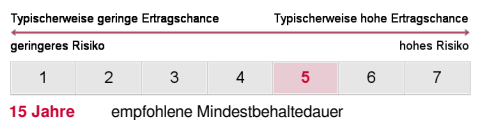
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	12,48%
1 Jahr	4,10%
3 Jahre p.a.	1,01%
5 Jahre p.a.	5,75%
seit Fondsbeginn p.a.	4,69%

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



# 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitle

KIMBERLY-CLARK	2,46%	Basiskonsumgüter
UNILEVER CVA	2,42%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,30%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,20%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,00%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	1,94%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,46%	Energie
CONOCOPHILLIPS	2,09%	Energie
MCDONALDS CORP.	2,41%	Gebrauchsgüter
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,85%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	2,52%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,50%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,47%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,47%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,40%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,40%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,17%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,09%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,09%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,81%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,43%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,36%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,19%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	2,51%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,44%	Industrie
EVOLUTION MINING LTD	3,27%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	3,19%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,15%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	3,12%	Rohstoffe
NEWMONT GOLDCORP	3,08%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,02%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	2,98%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,90%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,84%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,34%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,30%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,23%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,02%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	1,95%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,56%	Technologie

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Der Monat Mai brachte nicht die von vielen Marktteilnehmern erwartete Einigung im Handelskonflikt mit China. Im Gegenteil, eine schnelle Lösung scheint, in Anbetracht der angekündigten chinesischen Gegenmaßnahmen, immer unrealistischer. Viele Unternehmen müssen nun über ihre globalen Zulieferketten überdenken. Diese erhöhte Unsicherheit bremst Investitionen und damit das Wirtschaftswachstum. Nicht ohne Grund werden die 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. Die sehr hohe Edelmetallgewichtung in Kombination mit Goldminen- und Immobilienaktien bleibt daher vorerst bestehen.

per Juni 2019

## Ländergewichtung

USA	42,71%
Kanada	18,94%
Österreich	7,43%
Australien	6,47%
Großbritannien	5,31%
Deutschland	4,45%
Schweiz	2,85%
Frankreich	2,51%
Irland	2,47%
Niederlande	2,43%

## Währungsgewichtung

USD	56,20%
EUR	20,34%
CAD	7,17%
AUD	6,35%
GBP	4,98%
CHF	2,80%
SEK	2,16%