

Stichtag: 19.07.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

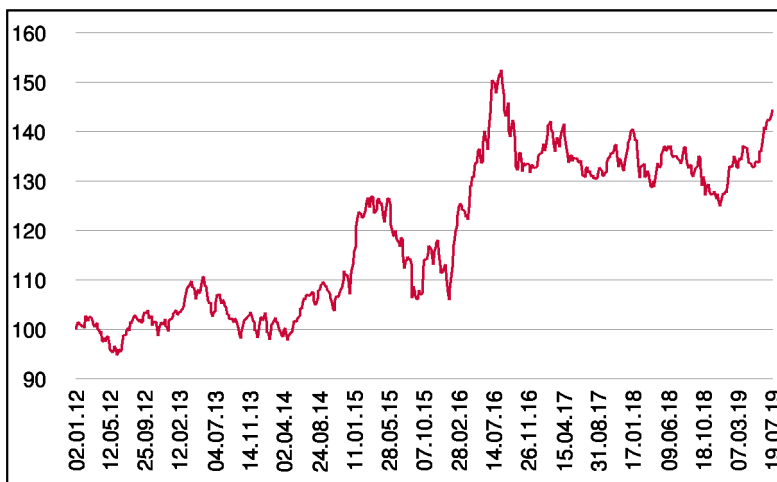
Aktienfonds

1 / 2

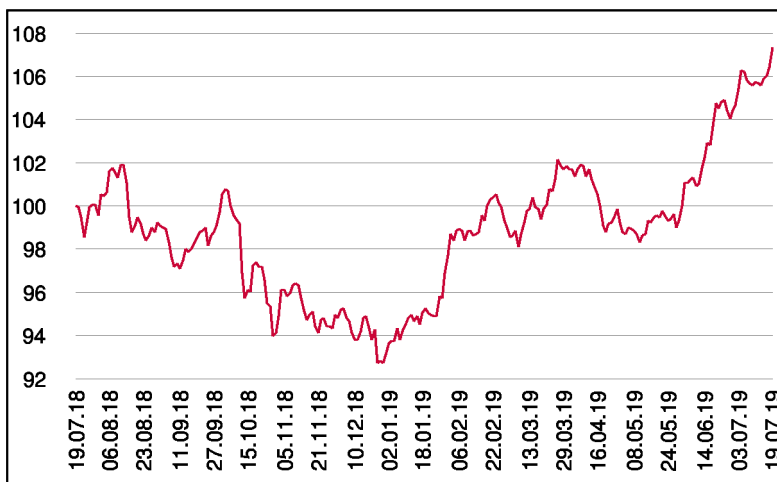
Fonds-Charakteristik

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	14,04 EUR
Rücknahmepreis	14,04 EUR
Fondsvermögen in Mio	69,23 EUR

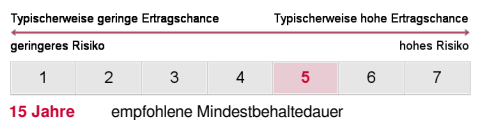
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	15,27%
1 Jahr	7,34%
3 Jahre p.a.	-1,15%
5 Jahre p.a.	6,17%
seit Fondsbeginn p.a.	4,99%

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

Einzeltitel (Top 40)

KIMBERLY-CLARK	2,40%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,33%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,22%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,11%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,00%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	1,96%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,30%	Energie
CONOCOPHILLIPS	2,01%	Energie
MCDONALDS CORP.	2,45%	Gebrauchsgüter
MEDTRONIC PLC	2,44%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,40%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,37%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,32%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,32%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	2,26%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,12%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,06%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,00%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,60%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,49%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,32%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,07%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	2,43%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,28%	Industrie
ROYAL GOLD INC.	3,31%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	3,25%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,23%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	3,21%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,17%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	3,14%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	3,11%	Rohstoffe
NEWMONT GOLDCORP	3,08%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	3,02%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,79%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,14%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,07%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,05%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,01%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,97%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,52%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Aussagen und der Ausblick deutlich "dovisher" Notenbanken (sprich: auf Zinssenkungen fokussiert) beflügelten die internationalen Märkte im Berichtszeitraum. Das G20-Gipfeltreffen in Osaka, an dem eine Annäherung im Handelsstreit - oder gar ein "Trade-Deal" - zwischen den USA und China erzielt werden könnte, bleibt im Zentrum der Anleger. Die Erwartungen sind, auf Grund der sich über Monate hinziehenden Verhandlungen, jedoch gedämpft. Rückblickend stehen die Börsen primär auf Grund der Erwartung monetärer Maßnahmen auf den aktuellen Levels. Der sog. "Global Trade" ist im Rückwärtsmodus. Unsicher ist, ob ein "Low-Quality-Deal" den amerikanischen Märkten zu neuen All-Time-High-Marken verhelfen kann. Neue Höchststände könnten durchaus eine Sogwirkung auf das global zu veranlagende Kapital haben. Aus Sicht der Technik befinden wir uns durchaus an einem wesentlichen "neuralgischen" Punkt. Die im Portfolio hochgewichteten Goldminenaktien konnten von der erhöhten Unsicherheit an den Märkten und den massiv fallenden US-Realzinsen profitieren.

per Juli 2019

Ländergewichtung

USA	42,69%
Kanada	19,93%
Österreich	7,28%
Australien	6,34%
Großbritannien	5,53%
Schweiz	4,33%
Irland	2,48%
Frankreich	2,47%
Niederlande	2,37%
Deutschland	2,36%

Währungsgewichtung

USD	57,24%
EUR	17,80%
CAD	7,16%
AUD	6,23%
GBP	5,20%
CHF	4,26%
SEK	2,11%