

Stichtag: 16.08.2019

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

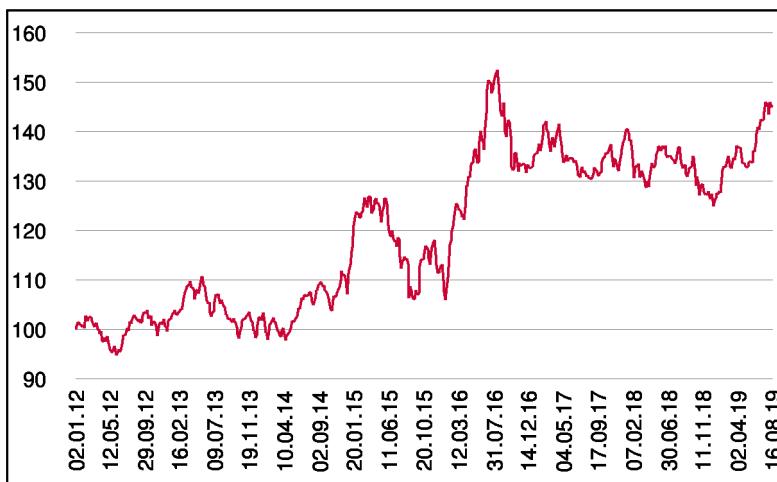
Aktienfonds

1 / 2

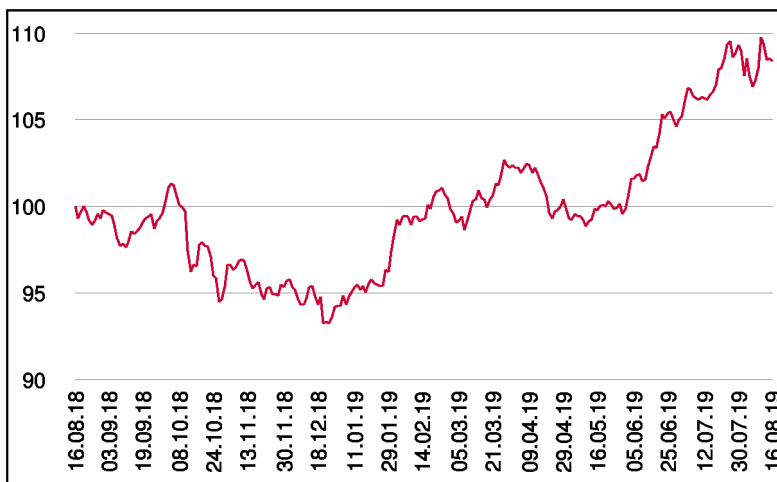
## Fonds-Charakteristik

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	14,10 EUR
Rücknahmepreis	14,10 EUR
Fondsvermögen in Mio	67,82 EUR

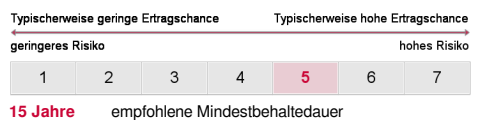
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	15,76%
1 Jahr	8,38%
3 Jahre p.a.	-1,56%
5 Jahre p.a.	6,45%
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



Stichtag: 16.08.2019

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

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitle

KIMBERLY-CLARK	2,42%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,31%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,24%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,23%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,07%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,03%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,07%	Energie
CONOCOPHILLIPS	1,76%	Energie
MERCK CO.	2,46%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,45%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,40%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,29%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,23%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,07%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	1,99%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	1,97%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,65%	Gesundheitswesen
VENTAS INC.	2,56%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,52%	Immobilien
S IMMO AG	2,46%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,37%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,08%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	2,49%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,39%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,36%	Industrie
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,59%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,30%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	3,28%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	3,25%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	3,17%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	3,16%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	3,10%	Rohstoffe
NEWMONT GOLDCORP	3,08%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	3,07%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	3,04%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,26%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,21%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,05%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,67%	Technologie

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Weltweit rentieren mittlerweile Anleihen im Gegenwert von über 13 Billionen USD im negativen Bereich und nun dürfte auch die US-Notenbank Ende Juli die Zinswende einläuten.

Im Gegensatz zur FED hat die EZB aber nun kaum mehr Möglichkeiten an der Zinsschraube zu drehen - liegt doch der Einlagezins für Banken bereits bei -0,4% und auch die Anleihekaufprogramme vermögen keinen zusätzlichen Stimulus mehr für die sich abschwächende europäische Konjunktur zu bringen. Nun werden die Rufe nach immer unorthodoxeren monetären Maßnahmen lauter und lauter. Gold gewinnt in diesem Umfeld, als die einzige nicht inflationierbare Währung, daher wieder an Bedeutung als sinnvolle Portfoliobeimischung und rückt damit zusehends wieder in das Interesse institutioneller Investoren. Die im Portfolio sehr hochgewichteten Goldminenaktien profitierten von dieser Wiederentdeckung überproportional.

per August 2019

## Ländergewichtung

USA	45,61%
Kanada	19,07%
Österreich	7,27%
Australien	6,36%
Großbritannien	5,27%
Schweiz	4,45%
Frankreich	2,56%
Irland	2,47%
Deutschland	2,44%
Niederlande	2,38%

## Währungsgewichtung

USD	60,73%
EUR	18,46%
AUD	6,17%
CAD	5,21%
CHF	4,32%
GBP	3,04%
SEK	2,07%