

Stichtag: 13.09.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 2

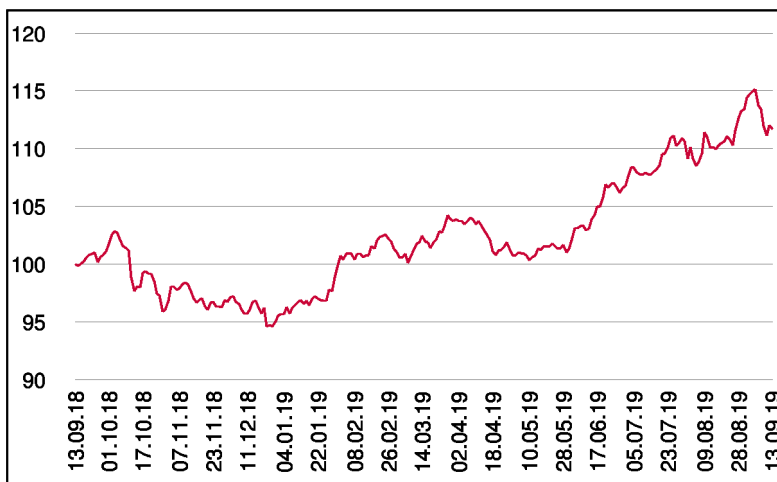
Fonds-Charakteristik

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 Fondsmangement 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	14,32 EUR
Rücknahmepreis	14,32 EUR
Fondsvermögen in Mio	74,79 EUR

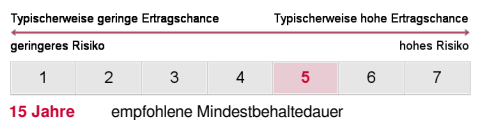
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	17,57%
1 Jahr	11,70%
3 Jahre p.a.	1,49%
5 Jahre p.a.	6,36%
seit Fondsbeginn p.a.	5,15%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



Stichtag: 13.09.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

SVENSKA CELL.B FRIA	2,75%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,67%	Basiskonsumgüter
CONST.BRANDS A	2,48%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,25%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,19%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,12%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,07%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,48%	Energie
CONOCOPHILLIPS	1,99%	Energie
QUEST DIAGNOSTICS	2,61%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,52%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,47%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,47%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,38%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,37%	Gesundheitswesen
AGILENT TECHS INC.	2,16%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,05%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	1,99%	Gesundheitswesen
VENTAS INC.	2,38%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,34%	Immobilien
S IMMO AG	2,30%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,24%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,05%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,72%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,52%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,39%	Industrie
NEWMONT GOLDCORP	2,63%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,62%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,56%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	2,55%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,55%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,53%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,48%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,46%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,46%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,45%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,41%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,40%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,12%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,53%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Weltweit rentieren mittlerweile Anleihen im Gegenwert von über 16 Billionen USD im negativen Bereich und nun hat sich auch noch in den USA, so wie in Europa, die Zinskurve invertiert - ein deutliches Warnsignal für die weitere konjunkturelle Entwicklung. Nun werden die Rufe nach immer unorthodoxeren monetären Maßnahmen lauter und lauter. Insbesondere die im Portfolio hoch gewichteten Goldminenaktien und Streaming & Royalty Gesellschaften konnten von diesem Umfeld deutlich profitieren und langsam rücken sie auch wieder in das Interesse großer institutioneller Anleger. Der Rest des Portfolios setzt sich weiterhin überwiegend aus sehr defensiven, wenig konjunktursensitiven Unternehmen zusammen.

per September 2019

Ländergewichtung

USA	50,78%
Kanada	15,31%
Österreich	7,05%
Großbritannien	5,21%
Australien	5,13%
Schweiz	4,50%
Schweden	2,81%
Frankreich	2,44%
Irland	2,43%
Niederlande	2,24%

Währungsgewichtung

USD	62,12%
EUR	17,97%
CAD	5,11%
AUD	5,02%
CHF	4,40%
SEK	2,75%
GBP	2,62%