

Stichtag: 12.12.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

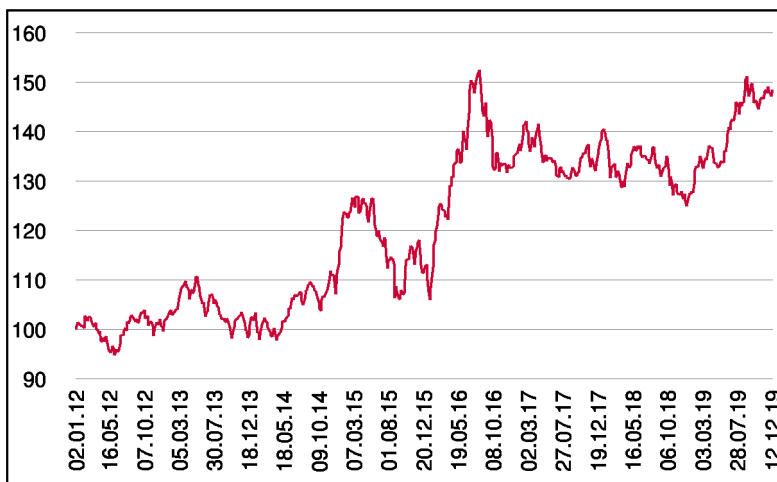
Aktienfonds

1 / 2

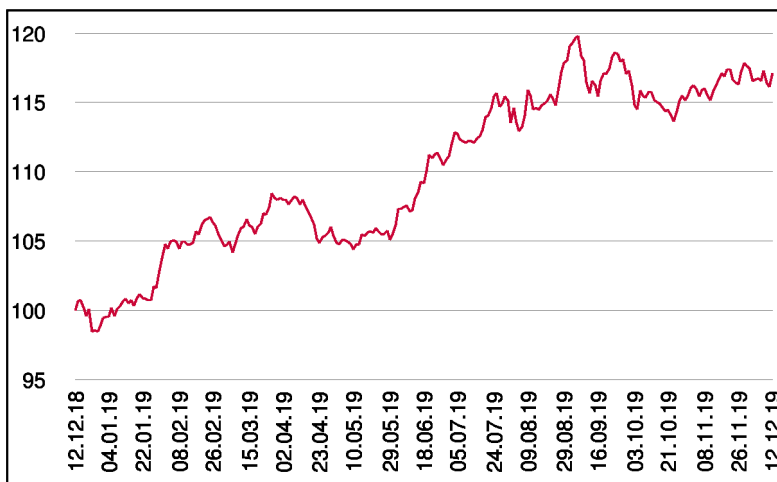
Fonds-Charakteristik

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 | 02.12.2019 |
| KEST-Ausschüttung | 0,0000 EUR |
| Zahlbartag | 04.12.2019 |

Aktuelle Fondsdaten

| | |
|----------------------|-----------|
| Errechneter Wert | 14,43 EUR |
| Rücknahmepreis | 14,43 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 53,47 EUR |

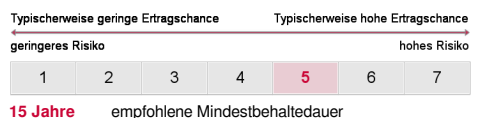
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

| | |
|-----------------------|--------|
| seit Jahresbeginn | 18,47% |
| 1 Jahr | 17,13% |
| 3 Jahre p.a. | 3,32% |
| 5 Jahre p.a. | 6,16% |
| seit Fondsbeginn p.a. | 5,09% |

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: 12.12.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

| | | |
|---------------------------|-------|------------------|
| KIMBERLY-CLARK | 2,49% | Basiskonsumgüter |
| SYSCO CORP. | 2,46% | Basiskonsumgüter |
| MONDELEZ INTL INC. | 2,46% | Basiskonsumgüter |
| UNILEVER NAM. | 2,45% | Basiskonsumgüter |
| TYSON FOODS INC A | 2,44% | Basiskonsumgüter |
| SVENSKA CELL.B FRIA | 2,44% | Basiskonsumgüter |
| CONST.BRANDS A | 2,40% | Basiskonsumgüter |
| ROYAL DUTCH SHELL A | 2,45% | Energie |
| GILEAD SCIENCES | 2,57% | Gesundheitswesen |
| AGILENT TECHS INC. | 2,53% | Gesundheitswesen |
| DANAHER CORP. | 2,51% | Gesundheitswesen |
| UNITEDHEALTH GROUP | 2,49% | Gesundheitswesen |
| THERMO FISH.SCIENTIF. | 2,48% | Gesundheitswesen |
| MEDTRONIC PLC | 2,48% | Gesundheitswesen |
| PFIZER INC. | 2,48% | Gesundheitswesen |
| MERCK CO. | 2,48% | Gesundheitswesen |
| QUEST DIAGNOSTICS | 2,46% | Gesundheitswesen |
| S IMMO AG | 2,54% | Immobilien |
| CA IMMOB.ANL. | 2,49% | Immobilien |
| VONOVIA SE NA O.N. | 2,48% | Immobilien |
| IMMOFINANZ AG INH. | 2,39% | Immobilien |
| VENTAS INC. | 2,07% | Immobilien |
| RAYTHEON CO. | 2,49% | Industrie |
| VINCI S.A. INH. | 2,43% | Industrie |
| GENL DYNAMICS CORP. | 2,42% | Industrie |
| PAN AMER. SILVER CORP. | 3,47% | Rohstoffe |
| WHEATON PREC. METALS | 3,37% | Rohstoffe |
| FRANCO-NEVADA CORP. | 3,04% | Rohstoffe |
| AGNICO EAGLE MINES LTD | 2,95% | Rohstoffe |
| NEWMONT GOLDCORP | 2,84% | Rohstoffe |
| LONZA GROUP AG NA | 2,50% | Rohstoffe |
| CORTEVA INC. | 2,49% | Rohstoffe |
| ROYAL GOLD INC. | 2,46% | Rohstoffe |
| EVOLUTION MINING LTD | 2,45% | Rohstoffe |
| NEWCREST MNG LTD | 2,43% | Rohstoffe |
| HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25 | 2,40% | Rohstoffe |
| NUTRIEN LTD | 2,35% | Rohstoffe |
| KIRKLAND LAKE GOLD | 2,33% | Rohstoffe |
| LEIDOS HOLDINGS | 2,53% | Technologie |

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Aufgrund von unterstützenden Notenbankmaßnahmen markierten die globalen Aktienmärkte neue Allzeithochs. Im Zentrum stand darüber hinaus die beginnende Gewinnberichtssaison in den USA, die bislang sehr überzeugende Ergebnisse lieferte, sieht man von den vorab getätigten Analystenrevisionen einmal ab. Trotz guter Stimmung sei festgehalten, dass sich die Wachstumsraten Richtung Null abschwächen und bei weiter steigenden Märkten sich diese bewertungstechnisch verteuern. Aktuell liegt der Marktfokus aber eindeutig auf dem Faktor "Notenbankaktivität". Dieser liefert gegenwärtig ein Kaufsignal. Die makroökonomischen Daten müssen sich dennoch langfristig bessern, um die gegenwärtige Entwicklung zu rechtfertigen.

per Dezember 2019

Ländergewichtung

| | |
|----------------|--------|
| USA | 50,05% |
| Kanada | 17,69% |
| Österreich | 7,50% |
| Australien | 4,93% |
| Großbritannien | 4,90% |
| Schweiz | 2,52% |
| Deutschland | 2,51% |
| Irland | 2,51% |
| Niederlande | 2,48% |
| Schweden | 2,46% |

Währungsgewichtung

| | |
|-----|--------|
| USD | 64,73% |
| EUR | 17,65% |
| CAD | 5,40% |
| AUD | 4,88% |
| CHF | 2,50% |
| SEK | 2,44% |
| GBP | 2,41% |