

Stichtag: 21.01.2020

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

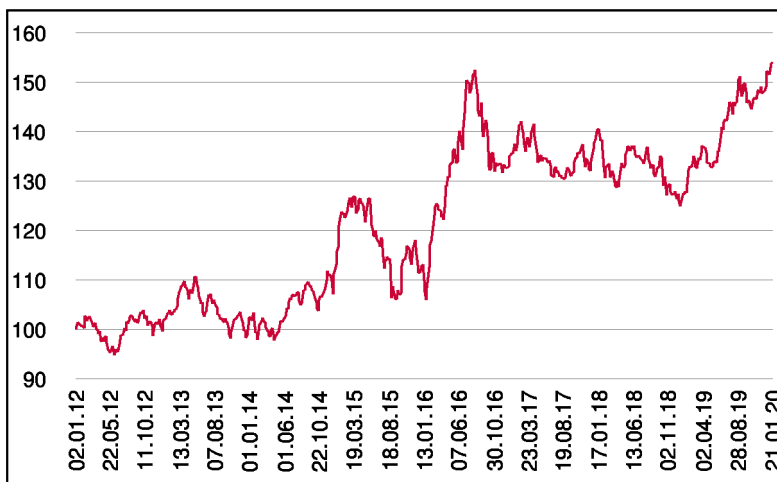
Aktienfonds

1 / 2

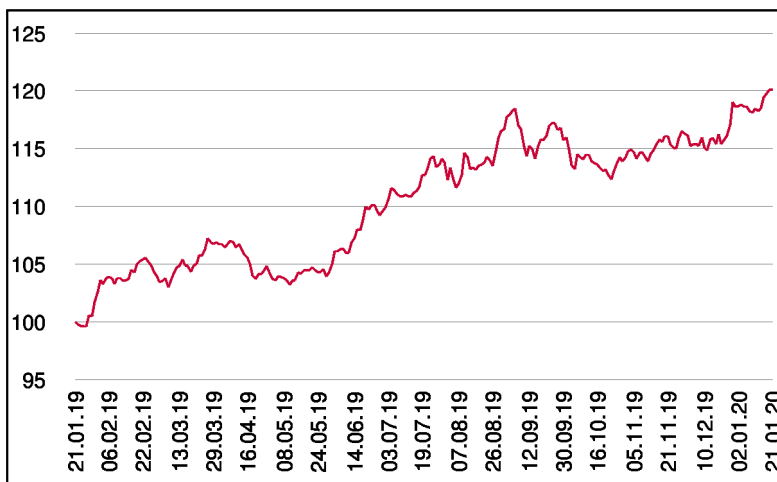
## Fonds-Charakteristik

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	14,97 EUR
Rücknahmepreis	14,97 EUR
Fondsvermögen in Mio	53,85 EUR

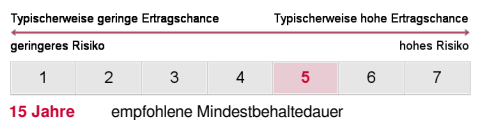
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,29%
1 Jahr	20,14%
3 Jahre p.a.	4,23%
5 Jahre p.a.	4,75%
seit Fondsbeginn p.a.	5,50%

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	2,55%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,50%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,40%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,37%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,33%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,25%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	2,10%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,44%	Energie
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,56%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,55%	Gesundheitswesen
AGILENT TECHS INC.	2,53%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,52%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,49%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,48%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,46%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,45%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,32%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,54%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,50%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,42%	Immobilien
S IMMO AG	2,39%	Immobilien
VENTAS INC.	2,15%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,58%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,49%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,44%	Industrie
FRANCO-NEVADA CORP.	2,97%	Rohstoffe
NEWMONT CORP.	2,92%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,92%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,82%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,76%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,70%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,53%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,52%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,50%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,45%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,38%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,38%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,20%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,09%	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. Die im Portfolio sehr hoch gewichteten Goldminen- und Royaltiesaktien entwickelten sich auch sehr erfreulich - auch dies dürfte einmal mehr der lockeren Geldpolitik der Notenbanken geschuldet sein.

per Januar 2020

## Ländergewichtung

USA	47,44%
Kanada	18,67%
Österreich	7,35%
Australien	5,18%
Frankreich	4,61%
Großbritannien	4,56%
Deutschland	2,56%
Schweiz	2,55%
Irland	2,49%
Schweden	2,35%

## Währungsgewichtung

USD	60,80%
EUR	19,53%
CAD	7,56%
AUD	5,15%
CHF	2,54%
SEK	2,34%
GBP	2,09%