

Stichtag: 19.02.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

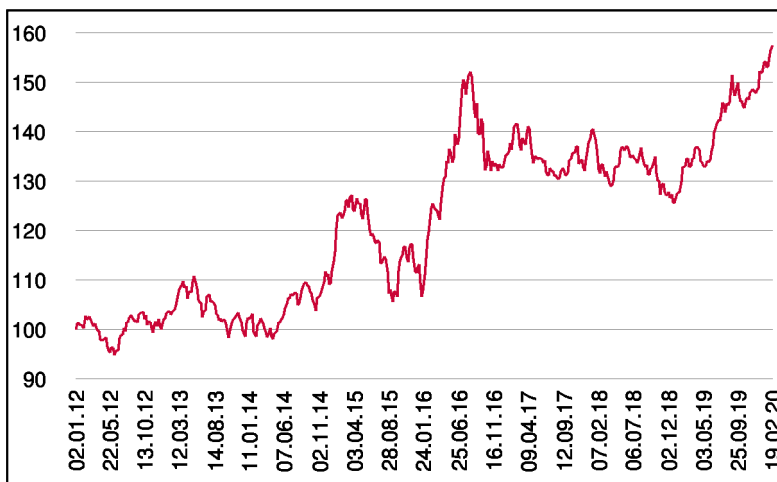
Aktienfonds

1 / 2

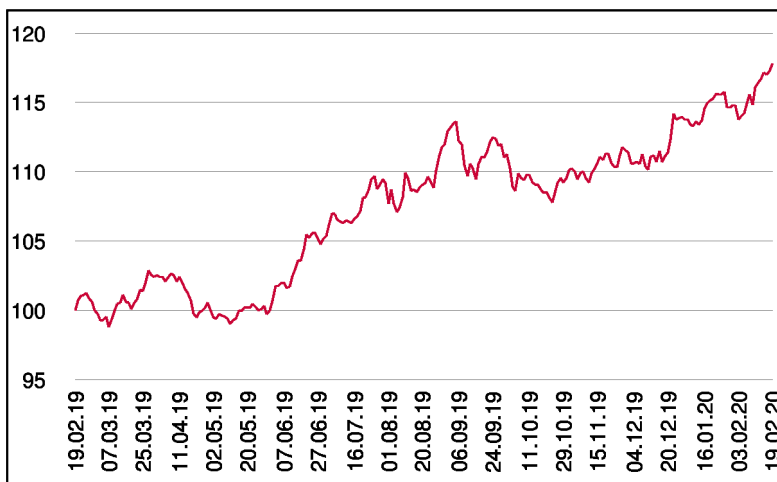
Fonds-Charakteristik

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	15,30 EUR
Rücknahmepreis	15,30 EUR
Fondsvermögen in Mio	55,23 EUR

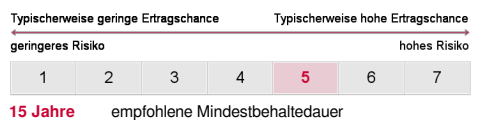
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,52%
1 Jahr	17,78%
3 Jahre p.a.	3,63%
5 Jahre p.a.	4,87%
seit Fondsbeginn p.a.	5,73%

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: 19.02.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle (Top 40)

MONDELEZ INTL INC.	2,70%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,53%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,53%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,36%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,23%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,12%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	2,02%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,10%	Energie
QUEST DIAGNOSTICS	2,58%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,55%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,52%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,49%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,47%	Gesundheitswesen
AGILENT TECHS INC.	2,38%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,35%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,26%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,22%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,64%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,62%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,50%	Immobilien
VENTAS INC.	2,18%	Immobilien
S IMMO AG	2,05%	Immobilien
GENL DYNAMICS CORP.	2,52%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,52%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,49%	Industrie
FRANCO-NEVADA CORP.	3,28%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,24%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	3,10%	Rohstoffe
NEWMONT CORP.	3,06%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,78%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,77%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,67%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,31%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,24%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,21%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,21%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,08%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,96%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	1,94%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,59%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen waren im Berichtszeitraum geprägt vom Anstieg der Volatilität, der durch das Coronavirus ausgelöst wurde. Auf diesen "Black Swan" waren die Marktteilnehmer nicht vorbereitet und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen, nicht nur in Bezug auf Leib und Leben, diese Pandemie haben wird. Ökonomisch ist zu erwarten, dass China die Wachstumsmarke von 6 Prozent Wirtschaftswachstum deutlich unterschreiten wird, mit allen verbundenen sozialen Konsequenzen, die sich nahtlos daran anschließen werden. Rückblickend war es erneut die USA-Region, die von Robustheit gegenüber Europa, Japan und den Emerging Markets zeugte. Die Notenbankpolitik der FED bleibt in diesem Umfeld weiter aggressiv, so dass mit einer Fortsetzung dieser Stabilität gerechnet werden kann. Die Gewinnberichtssaison verläuft - in Bezug auf den Analystenconsensus - sehr erfreulich, dennoch ist dem Markt eine seit 4 Quartalen andauernde Gewinnstagnation zu attestieren. Das Portfolio bleibt angesichts der Faktenlage in Asien bis auf Weiteres sehr defensiv ausgerichtet.

per Februar 2020

Ländergewichtung

USA	47,64%
Kanada	18,49%
Österreich	7,30%
Australien	4,99%
Frankreich	4,62%
Großbritannien	4,11%
Schweiz	2,82%
Deutschland	2,68%
Schweden	2,57%
Niederlande	2,40%

Währungsgewichtung

USD	60,30%
EUR	20,16%
CAD	7,35%
AUD	4,92%
CHF	2,78%
SEK	2,54%
GBP	1,95%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.