

Stichtag: 27.11.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 2

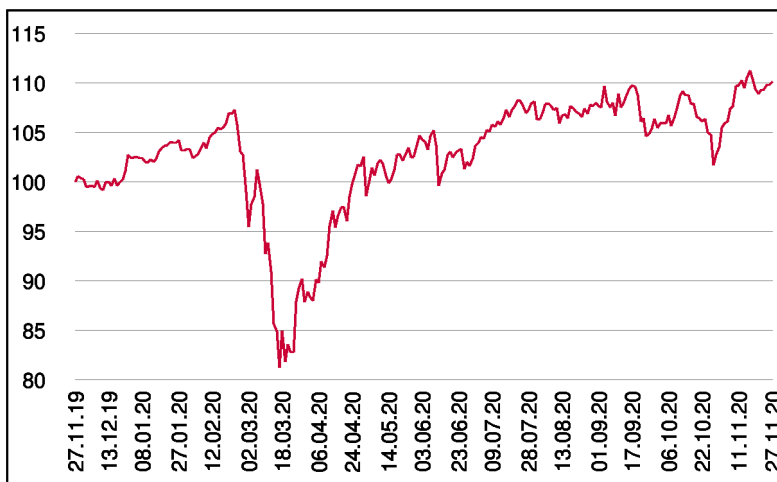
Fonds-Charakteristik

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	15,90 EUR
Rücknahmepreis	15,90 EUR
Fondsvermögen in Mio	47,46 EUR

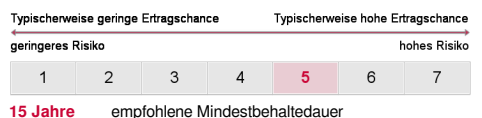
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,58%
1 Jahr	10,11%
3 Jahre p.a.	6,82%
5 Jahre p.a.	6,81%
seit Fondsbeginn p.a.	5,67%

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: 27.11.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

KERRY GRP PLC A	2,10%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,05%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,05%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,04%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	2,04%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,99%	Basiskonsumgüter
WALMART	1,98%	Basiskonsumgüter
NESTLE NAM.	1,97%	Basiskonsumgüter
PROCTER GAMBLE	1,94%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	1,94%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,66%	Energie
TOTAL S.E.	2,46%	Energie
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,13%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	2,13%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,01%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,00%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	1,97%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	1,96%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,94%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,81%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,04%	Immobilien
VENTAS INC.	1,91%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	2,17%	Industrie
LINDSAY CORP.	1,94%	Industrie
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	1,93%	Industrie
CF INDS HLDGS	2,55%	Rohstoffe
FREEMPORT-MCMORAN INC.	2,45%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	2,08%	Rohstoffe
STORA ENSO OYJ R	2,08%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,07%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,06%	Rohstoffe
FIRST QUANTUM MINLS	2,02%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,00%	Rohstoffe
SVENSKA CELL.B FRIA	2,00%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	1,81%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	1,81%	Rohstoffe
NEWMONT CORP.	1,68%	Rohstoffe
VEOLIA ENVIRONNE.	2,13%	Versorger
NEXTERA ENERGY INC.	1,76%	Versorger
AMERICAN WATER WKS	1,76%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Nach der Erholungsphase in den vorhergehenden Monaten korrigierten die globalen Aktienmärkte im Oktober. Im Wesentlichen war dies auf regional steigende covid-19-Fallzahlen (damit einhergehend Ungewissheit bzgl. neuerlicher lock-downs) zurückzuführen sowie auf Unsicherheiten die anstehende US-Präsidentschaftswahl betreffend, da in den Wochen unmittelbar vor der Wahl die Verabschiedung eines neuerlichen Stimuluspakets in den US immer unwahrscheinlicher erscheint. Positiver stimmt indes die Berichtssaison zum 3. Quartal, in der eine überraschend große Zahl von Unternehmen vergleichsweise stabile Umsatzzahlen präsentierten sowie zeigten, dass die teils ambitionierten Kostensenkungsprogramme tatsächlich einen wesentlichen Teil der erwarteten Margenrückgänge abfedern konnten. Vor diesem Hintergrund war auch im Oktober die regionale Entwicklung äußerst heterogen - während die wichtigsten asiatischen Märkte positiv rentierten, verzeichnete der amerikanische Markt einen leichten Kursrückgang, während die europäischen exportorientierten, konjunktursensitiven Märkte am stärksten unter der aufkommenden Unsicherheit litten.

per November 2020

Ländergewichtung

USA	35,63%
Kanada	17,53%
Frankreich	15,46%
Deutschland	6,31%
Großbritannien	4,86%
Irland	4,16%
Schweiz	4,05%
Australien	3,59%
Finnland	2,14%
Belgien	2,11%

Währungsgewichtung

USD	46,28%
EUR	34,15%
CAD	7,98%
CHF	3,97%
AUD	3,52%
GBP	2,08%
SEK	2,02%