

Stichtag: 23.05.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

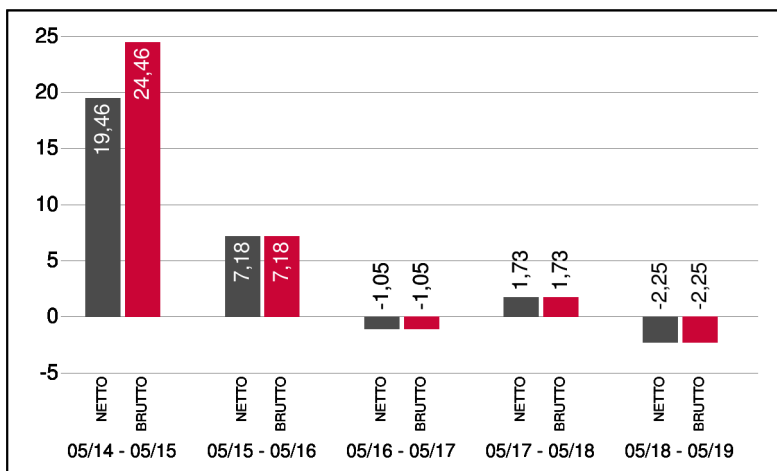
Aktienfonds

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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 23.05.2014 bis 23.05.2019. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 5,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0S8Z4
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.01.2012
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1JPFJ

Ausschüttung

Ex-Tag	03.12.2018
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,02 EUR
Rücknahmepreis	13,02 EUR
Ausgabepreis	13,67 EUR
Fondsvermögen in Mio	63,85 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	5,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,95%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	6,90%**
1 Jahr	-2,25%**
3 Jahre p.a.	-0,54%**
5 Jahre p.a.	5,63%**
seit Fondsbeginn p.a.	4,03%**

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 die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

UNILEVER CVA	2,75%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,60%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,57%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,49%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,16%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,01%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,82%	Energie
CONOCOPHILLIPS	2,54%	Energie
MCDONALDS CORP.	2,48%	Gebrauchsgüter
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,84%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	2,59%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,54%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,53%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,48%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,47%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,36%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,35%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,33%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,30%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,90%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,68%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,55%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,37%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,55%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,53%	Industrie
NEWMONT GOLDCORP	3,07%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,85%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	2,83%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,82%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,69%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,69%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,59%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,58%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,25%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,15%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,13%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,04%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,88%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	3,05%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Rally an den globalen Börsen setzte sich im Berichtszeitraum unvermindert fort. Eine US-Gewinnberichtssaison, die mehr auf der Profit-, als auf der Umsatzseite überzeugte, trug einen wesentlichen Teil dazu bei, dass die Börsen neue All-Time-Highs erobern konnten. Mit Ausnahme des Rohstoffsegments konnten bislang alle Sektoren die zuvor abgesenkten Erwartungen übertreffen. Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Kurz vor Monatsende konnte Italien seine drohende Ratingsabstufung durch Standard&Poors abwenden; ein weiterer Mosaikstein für die gegenwärtige Ruhe an den Märkten. Unserer Ansicht nach wird sich die US-Notenbank Anfang Mai weiter "dovish" zeigen (sprich keine Zinserhöhungen in Aussicht stellen), es aber auch vermeiden, weiter Öl ins Feuer der gegenwärtigen Rally zu gießen. Nicht außer Acht lassen sollten Anleger, dass sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion"-Indizes auf fortgeschrittenen Niveaus handeln und zur Vorsicht mahnen.

per Mai 2019

Ländergewichtung

USA	43,82%
Kanada	17,14%
Österreich	7,95%
Australien	5,76%
Deutschland	5,06%
Großbritannien	5,03%
Schweiz	2,89%
Niederlande	2,80%
Frankreich	2,57%
Irland	2,51%

Währungsgewichtung

USD	56,66%
EUR	21,39%
CAD	6,87%
AUD	5,68%
GBP	4,39%
CHF	2,85%
SEK	2,17%