

Stichtag: 12.11.2019

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

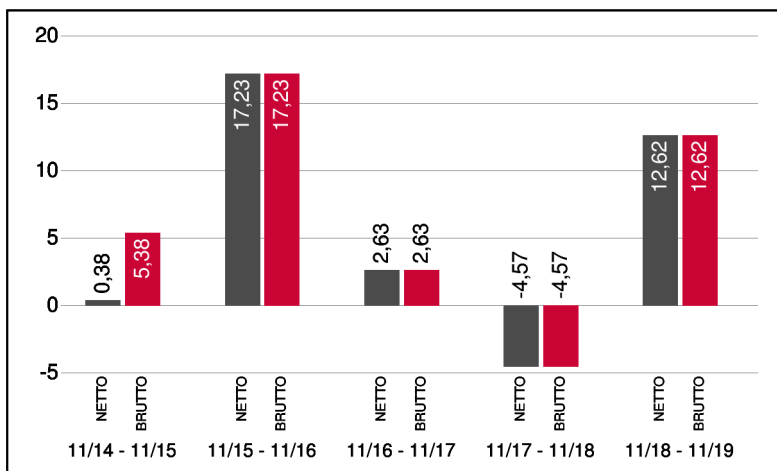
Aktienfonds

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 12.11.2014 bis 12.11.2019. 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. Annualisierte: 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
Rechnungsjahrende	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	14,19 EUR
Rücknahmepreis	14,19 EUR
Ausgabepreis	14,90 EUR
Fondsvermögen in Mio	56,91 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	5,00%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,95%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	16,50%**
1 Jahr	12,62%**
3 Jahre p.a.	3,33%**
5 Jahre p.a.	6,10%**
seit Fondsbeginn p.a.	4,92%**

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 Informationen 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

SVENSKA CELL.B FRIA	2,65%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,59%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,52%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,51%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,49%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,49%	Basiskonsumgüter
CONST.BRANDS A	2,46%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,63%	Energie
AGILENT TECHS INC.	2,61%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,57%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,57%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,54%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,52%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,49%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,46%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,46%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,44%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,67%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,65%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,48%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,47%	Immobilien
VENTAS INC.	2,05%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,66%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,61%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,53%	Industrie
WHEATON PREC. METALS	3,07%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	3,02%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,80%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,77%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,61%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,61%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,56%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,55%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,54%	Rohstoffe
NEWMONT GOLDCORP	2,53%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,47%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,40%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,25%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,62%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Aufgrund von unterstützenden Notenbankmaßnahmen markierten die globalen Märkte neue All-Time-Highs. 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. Europa hinkte in diesem Umfeld der globalen Entwicklung nicht zum ersten Mal hinterher. Das Brexitdebakel endete in Neuwahlen, womit der weitere Verlauf völlig offen ist. Aktuell liegt der Marktfokus 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 Konjunkturdaten zeigen zwar erste Anzeichen einer Stabilisierung, es fehlt jedoch an Nachhaltigkeit.

per November 2019

Ländergewichtung

USA	49,73%
Kanada	16,84%
Österreich	7,80%
Großbritannien	5,19%
Australien	5,08%
Schweden	2,65%
Frankreich	2,61%
Niederlande	2,60%
Schweiz	2,54%
Irland	2,49%

Währungsgewichtung

USD	64,00%
EUR	17,57%
CAD	5,58%
AUD	5,09%
SEK	2,65%
GBP	2,56%
CHF	2,55%