

Stichtag: 23.01.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

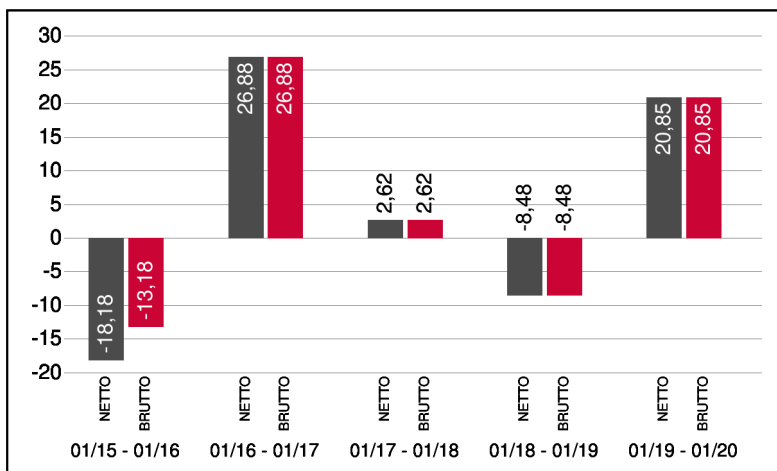
Aktienfonds

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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 23.01.2015 bis 23.01.2020. 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
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1JPFJ

Ausschüttung

Ex-Tag	02.12.2019
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	04.12.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,01 EUR
Rücknahmepreis	15,01 EUR
Ausgabepreis	15,76 EUR
Fondsvermögen in Mio	53,99 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	1,56%**
1 Jahr	20,85%**
3 Jahre p.a.	4,32%**
5 Jahre p.a.	4,62%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,53%**

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 (Top 40)

KIMBERLY-CLARK	2,54%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,51%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	2,41%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,35%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,31%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,25%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	2,08%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,40%	Energie
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,56%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,55%	Gesundheitswesen
AGILENT TECHS INC.	2,52%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,52%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,50%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,49%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,49%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,41%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,33%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,54%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,50%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,43%	Immobilien
S IMMO AG	2,38%	Immobilien
VENTAS INC.	2,12%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,55%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,45%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,45%	Industrie
FRANCO-NEVADA CORP.	3,03%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,00%	Rohstoffe
NEWMONT CORP.	2,93%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,86%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,83%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,75%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,68%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,50%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,48%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,44%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,38%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,32%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,10%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,07%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,50%	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	47,26%
Kanada	18,74%
Österreich	7,35%
Australien	5,15%
Frankreich	4,55%
Großbritannien	4,50%
Schweiz	2,76%
Deutschland	2,55%
Irland	2,53%
Schweden	2,36%

Währungsgewichtung

USD	60,82%
EUR	19,43%
CAD	7,45%
AUD	5,12%
CHF	2,75%
SEK	2,35%
GBP	2,07%