

Stichtag: 31.03.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

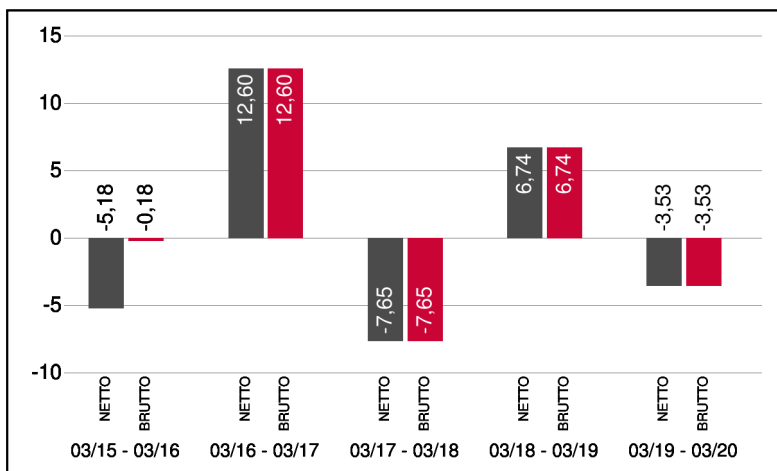
Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

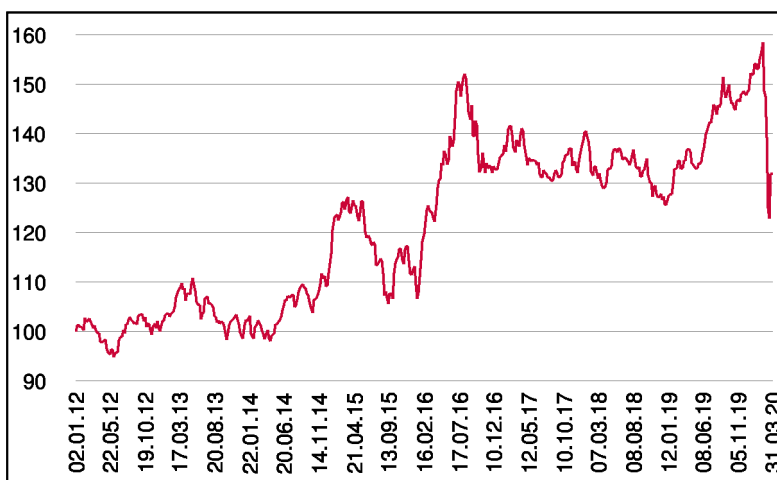
Der 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie ist ein international investierender, aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf einem Sachwerte-Ansatz, der sich auf substanzstarke Unternehmen mit Produkten des täglichen Bedarfs (z.B. Nahrung, Energie, Basiskonsum,...) oder auf Unternehmen 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 31.03.2015 bis 31.03.2020. 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	12,83 EUR
Rücknahmepreis	12,83 EUR
Ausgabepreis	13,47 EUR
Fondsvermögen in Mio	44,95 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	-13,19%**
1 Jahr	-3,53%**
3 Jahre p.a.	-1,66%**
5 Jahre p.a.	1,34%**
seit Fondsbeginn p.a.	3,42%**

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.

Stichtag: 31.03.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle (Top 40)

SVENSKA CELL.B FRIA	2,87%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,81%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,79%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,31%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	1,95%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	1,88%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	1,62%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	1,68%	Energie
GILEAD SCIENCES	3,37%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,59%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,57%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,52%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,50%	Gesundheitswesen
AGILENT TECHS INC.	2,46%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,44%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,31%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,30%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,71%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,33%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	1,93%	Immobilien
S IMMO AG	1,67%	Immobilien
VENTAS INC.	1,26%	Immobilien
GENL DYNAMICS CORP.	2,16%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,13%	Industrie
RAYTHEON CO.	1,89%	Industrie
NEWMONT CORP.	3,75%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	3,47%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	3,31%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	3,20%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,89%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	2,56%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	2,33%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,30%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,25%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,22%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,13%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	1,98%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,58%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	1,51%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,36%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Weltweit rentieren gegenwärtig Anleihen im Gegenwart von ca. 14 Billionen USD im negativen Bereich - Mitte Jänner lag dieser Wert noch ca. 4 Billionen tiefer. Im Gegensatz zur FED hat die EZB aber nun kaum mehr Möglichkeiten an der Zinsschraube zu drehen, und auch weitere Anleihekaufprogramme vermögen wohl keinen zusätzlichen Stimulus mehr für die sich abschwächende europäische Konjunktur zu bringen. Der Ausbruch der Corona Pandemie beschleunigt die Abschwächung nun zusätzlich und so werden die Rufe nach immer unorthodoxeren monetären Maßnahmen nun lauter und lauter. Gold gewinnt in diesem Umfeld, als die einzige nicht inflationierbare Währung, wieder an Bedeutung als sinnvolle Portfoliobeimischung und rückt nun zusehends wieder in das Interesse institutioneller Investoren. Die im Portfolio gewichteten Goldminen- und Immobilienaktien entwickelten sich sehr erfreulich, letztere profitierten einmal mehr vom wieder deutlich rückläufigen Zinsniveau.

per März 2020

Ländergewichtung

USA	48,64%
Kanada	17,94%
Österreich	6,25%
Australien	5,38%
Frankreich	4,30%
Schweiz	3,38%
Großbritannien	3,36%
Schweden	3,03%
Deutschland	2,86%
Niederlande	2,43%

Währungsgewichtung

USD	61,97%
EUR	18,46%
CAD	6,87%
AUD	5,11%
CHF	3,21%
SEK	2,87%
GBP	1,51%

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.