

Stichtag: 27.05.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

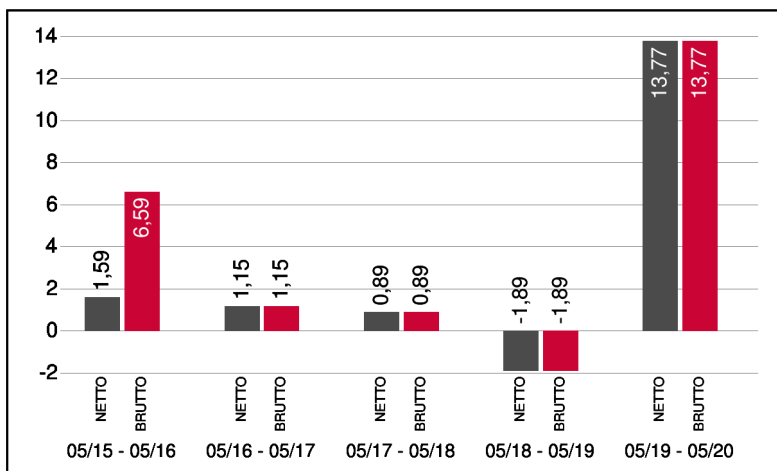
Aktienfonds

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 Fondsmangement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

Wertentwicklung 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 27.05.2015 bis 27.05.2020. 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	14,79 EUR
Rücknahmepreis	14,79 EUR
Ausgabepreis	15,53 EUR
Fondsvermögen in Mio	51,13 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	0,07%**
1 Jahr	13,77%**
3 Jahre p.a.	4,04%**
5 Jahre p.a.	3,86%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,11%**

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.

Stichtag: 27.05.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

KERRY GRP PLC A	2,03%	Basiskonsumgüter
PROCTER GAMBLE	1,97%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	1,96%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,94%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	1,92%	Basiskonsumgüter
SYSCO CORP.	1,91%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	1,91%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	1,91%	Basiskonsumgüter
NESTLE NAM.	1,89%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,00%	Energie
TOTAL S.A.	1,90%	Energie
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,15%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,04%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,01%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,01%	Gesundheitswesen
AGILENT TECHS INC.	2,00%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,00%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,99%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	1,91%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	1,89%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	1,86%	Gesundheitswesen
VENTAS INC.	2,26%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	1,94%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	1,89%	Immobilien
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	2,01%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,92%	Industrie
NEWCREST MNG LTD	2,13%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,12%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	1,99%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	1,95%	Rohstoffe
STORA ENSO OYJ R	1,93%	Rohstoffe
CORTEVA INC.	1,91%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	1,90%	Rohstoffe
ROYAL GOLD INC.	1,89%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,88%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	1,88%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,86%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	1,90%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,05%	Versorgung
AMERICAN WATER WKS	2,00%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen vollzogen im Berichtszeitraum die viel zitierte "V-Formation", wodurch viele Anleger, die aus risikotechnischer Sicht an den Tiefständen die Notbremse gezogen haben, am falschen Fuß erwischt wurden. Die Notenbanken überhäuften in konzertierten Aktionen die Märkte mit massiven Liquiditätsausweitungsmaßnahmen, die letztendlich die Märkte vor dem Totalkollaps bewahrten. Ob diese Maßnahmen ein probates Mittel zur Epidemieeindämmung darstellen, darf bezweifelt werden. Fakt ist: Vorerst scheinen die "Containment"-Maßnahmen zu greifen und die Liquiditätsspritzen verfehlten nicht ihr Ziel; insofern wird man den Notenbanken in ihrem Handeln rückblickend (bis auf weiteres) Recht geben müssen. Unmittelbar gilt es nun, die auftretenden konjunkturellen Schäden gegen eben jene Notenbankmaßnahmen sowie die vielen überraschend soliden Unternehmensmeldungen im Zuge der aktuellen Berichtsaison, abzuwägen. Auf den Nebenschauplätzen wurde Italien von den Ratingagenturen vorerst noch nicht auf "Ramschstatus" abgestuft und der Ölpreiskampf zwischen Russland und Saudi-Arabien eskalierte derart, dass der Kontrakt für kurzfristige Lieferungen in negatives Terrain rutschte.

per Mai 2020

Ländergewichtung

USA	41,50%
Kanada	14,79%
Frankreich	9,85%
Österreich	5,53%
Australien	4,32%
Deutschland	4,17%
Irland	4,12%
Großbritannien	4,07%
Schweiz	3,86%
Schweden	3,84%

Währungsgewichtung

USD	52,86%
EUR	27,61%
CAD	5,58%
AUD	4,29%
CHF	3,84%
SEK	3,81%
GBP	2,02%

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.