

Stichtag: 07.08.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

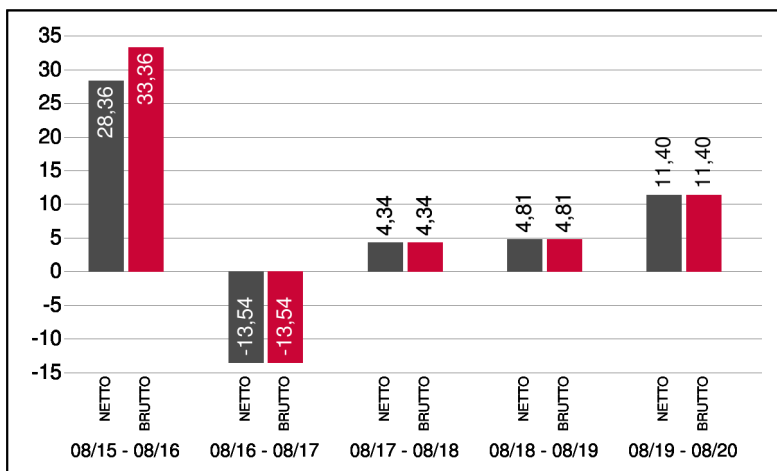
Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

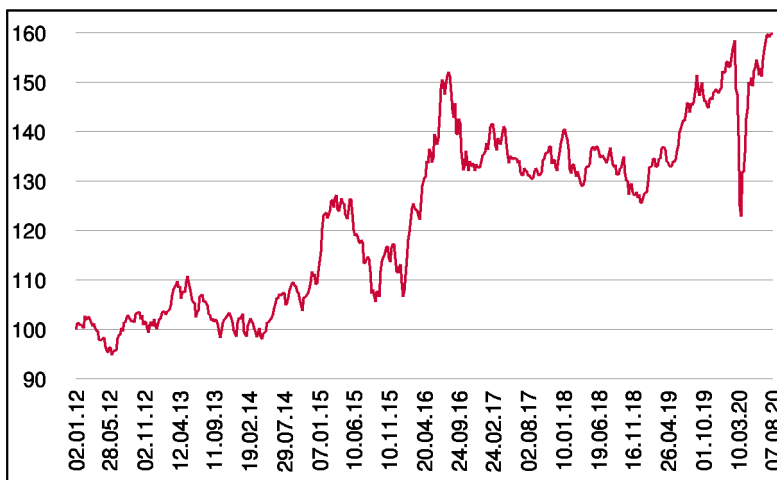
Der 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie ist ein international investierender, aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf einem Sachwerte-Ansatz, der sich auf substanzstarke Unternehmen mit Produkten des täglichen Bedarfs (z.B. Nahrung, Energie, Basiskonsum,...) oder auf Unternehmen 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 07.08.2015 bis 07.08.2020. 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
Rechnungsjahre	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	15,54 EUR
Rücknahmepreis	15,54 EUR
Ausgabepreis	16,32 EUR
Fondsvermögen in Mio	48,60 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	5,14%**
1 Jahr	11,40%**
3 Jahre p.a.	6,80%**
5 Jahre p.a.	6,91%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,60%**

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.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

Stichtag: 07.08.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle (Top 40)

UNILEVER NAM.	2,12%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	2,01%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,01%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	1,98%	Basiskonsumgüter
PROCTER GAMBLE	1,96%	Basiskonsumgüter
NESTLE NAM.	1,89%	Basiskonsumgüter
ESSITY AB B	1,89%	Basiskonsumgüter
KERRY GRP PLC A	1,88%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,87%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	1,99%	Energie
TOTAL S.E.	1,97%	Energie
MERCK CO.	1,98%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	1,98%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,97%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	1,91%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	1,91%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	1,90%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,87%	Gesundheitswesen
S IMMO AG	2,07%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,05%	Immobilien
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	1,90%	Industrie
NEWMONT CORP.	2,39%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,38%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,29%	Rohstoffe
SSR MINING INC.	2,28%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,27%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	2,12%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,12%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,03%	Rohstoffe
FREEMPORT-MCMORAN INC.	2,02%	Rohstoffe
SVENSKA CELL.B FRIA	2,00%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,00%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	1,94%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	1,92%	Rohstoffe
FIRST QUANTUM MINLS	1,92%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	1,92%	Rohstoffe
STORA ENSO OYJ R	1,90%	Rohstoffe
AMERICAN WATER WKS	1,93%	Versorger
VEOLIA ENVIRONNE.	1,92%	Versorger
NEXTERA ENERGY INC.	1,89%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Nahezu unverändert präsentierten sich die europäischen und amerikanischen Börsen im Berichtszeitraum. Von den Anlegern gesucht waren weiterhin Wachstumsunternehmen wie Facebook, Amazon & Co. Diese sog. "FANG"-Gruppe wird aus unserer Sicht ihre bereits hohe und bedenkliche Konzentration in den US-Indizes weiter steigern können und Geld anziehen. Während die Gewinnberichtssaison auf Grund sehr tiefer Erwartungen bislang überzeugen konnte, ist der US-Konjunktur eine tiefe Rezession zu bescheinigen. Geld zu drucken erscheint nach wie vor das DAS probate Mittel, die Wirtschaft am Ende des Jahres aus der Rezession zu führen. "Whatever it takes" - im Sinne von "koste es was es wolle" - wird nach der EZB unter Mario Draghi zum Mantra der nächsten Notenbank, der FED. Der Goldpreis und die EUR/USD-Entwicklung spiegeln diese Tatsache exakt wieder. Europa und Japan befinden sich im gleichen Fahrwasser wie die Amerikaner; auch hier gibt es abseits von Gelddruckprozessen keine alternativen Antworten auf die konjunkturellen Ausläufer der Pandemie. Überraschend ist vor diesem Hintergrund, dass sich defensive Sektoren nunmehr seit Jahresbeginn überwiegend schwächer als der breite Markt entwickelt haben.

per August 2020

Ländergewichtung

USA	33,73%
Kanada	20,79%
Frankreich	13,48%
Schweiz	5,75%
Australien	4,76%
Schweden	3,96%
Österreich	3,85%
Irland	3,80%
Deutschland	3,77%
Niederlande	2,15%

Währungsgewichtung

USD	47,60%
EUR	30,34%
CAD	7,89%
CHF	5,64%
AUD	4,66%
SEK	3,88%

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.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.