

Stichtag: 28.09.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

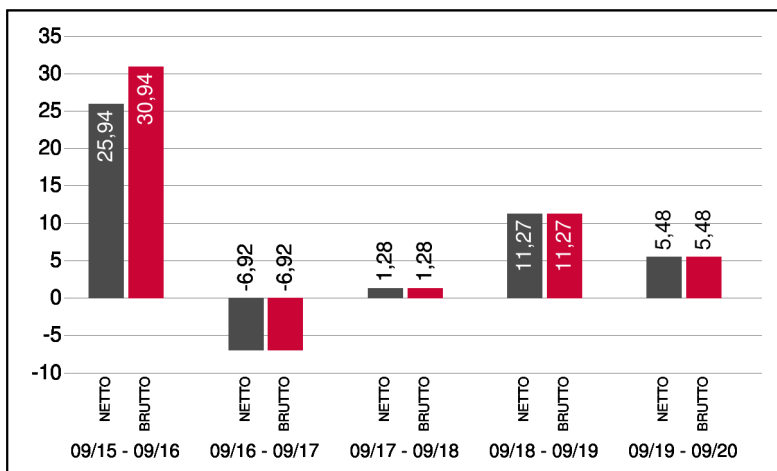
Aktienfonds

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 28.09.2015 bis 28.09.2020. 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	15,21 EUR
Rücknahmepreis	15,21 EUR
Ausgabepreis	15,97 EUR
Fondsvermögen in Mio	50,30 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	2,91%**
1 Jahr	5,48%**
3 Jahre p.a.	5,84%**
5 Jahre p.a.	7,64%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,25%**

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: 28.09.2020

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

PROCTER GAMBLE	2,01%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,01%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	2,00%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,99%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	1,98%	Basiskonsumgüter
WALMART	1,96%	Basiskonsumgüter
NESTLE NAM.	1,95%	Basiskonsumgüter
PERNOD-RICARD	1,88%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	1,86%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.E.	1,90%	Energie
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,08%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,00%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,99%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,98%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	1,98%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	1,97%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	1,96%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	1,91%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,96%	Immobilien
VENTAS INC.	1,91%	Immobilien
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	1,93%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,92%	Industrie
NEWMONT CORP.	2,06%	Rohstoffe
MOSAIC CO.	2,04%	Rohstoffe
EVOLUTION MINING LTD	2,02%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,00%	Rohstoffe
STORA ENSO OYJ R	1,97%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	1,96%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	1,95%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,95%	Rohstoffe
AIR LIQUIDE INH.	1,92%	Rohstoffe
SVENSKA CELL.B FRIA	1,91%	Rohstoffe
FIRST QUANTUM MINLS	1,90%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	1,89%	Rohstoffe
KIRKLAND LAKE GOLD	1,87%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	1,87%	Rohstoffe
FRANCO-NEVADA CORP.	1,87%	Rohstoffe
VEOLIA ENVIRONNE.	1,89%	Versorger
AMERICAN WATER WKS	1,86%	Versorger
NEXTERA ENERGY INC.	1,86%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Hoffnung auf eine medizinische Lösung in der Pandemiefrage sowie die immer stärker werdenden Unterstützungsmaßnahmen der Notenbanken verhalten den Aktienmärkten auch im August zu Kurssteigerungen. Speziell die Hausse an der Nasdaq soll hier hervorgehoben werden. Dass mit dieser Thematik auch versucht wird, politisches Kleingeld zu machen, ist immer offensichtlicher - die US-Wahlen am dritten November werfen ihre Schatten voraus und der Druck auf die FDA (US-Gesundheitsbehörde) wird weiter zunehmen. Fakt ist: diese Hausse birgt aufgrund der fehlenden Marktbreite auch enorme Gefahren und die Titelnkonzentration bspw. in den sogenannten FANG-Aktien (Facebook, Amazon, Netflix und Google) irritiert immer stärker. Dementsprechend ist auch die Entwicklung der verschiedenen Branchen stark unterschiedlich - der Trend, dass defensive tendenziell hinter dem Markt zurückbleiben setzte sich auch im August weiter fort - nicht zuletzt aufgrund dessen dass diese Marktsegmente im von den Notenbanken erhofften Szenario steigender Inflationsraten relativ gesehen stärker belastet würden. Obwohl die Berichtssaison zum abgelaufenen 2. Quartal etwas besser war als erwartet, treibt aktuell die Verteuerung der Märkte die Kurse - alles im Hinblick auf starke erhoffte Gewinn sprünge 2021 und 2022.

per September 2020

Ländergewichtung

USA	36,36%
Kanada	18,71%
Frankreich	13,56%
Deutschland	6,06%
Australien	4,01%
Schweiz	3,95%
Irland	3,87%
Großbritannien	3,83%
Schweden	3,67%
Belgien	2,00%

Währungsgewichtung

USD	49,45%
EUR	29,54%
CAD	7,50%
AUD	3,98%
CHF	3,92%
SEK	3,65%
GBP	1,96%

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.