

Stichtag: 16.08.2019

3 Banken Österreich-Fonds (R) (A)

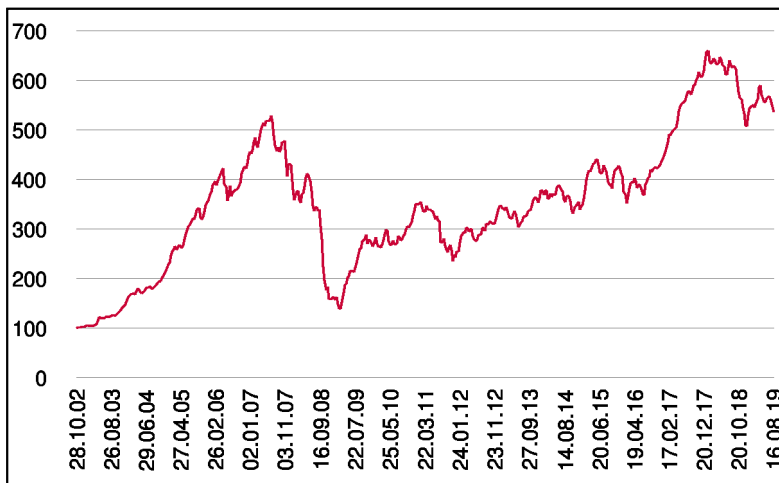
Aktienfonds

1 / 2

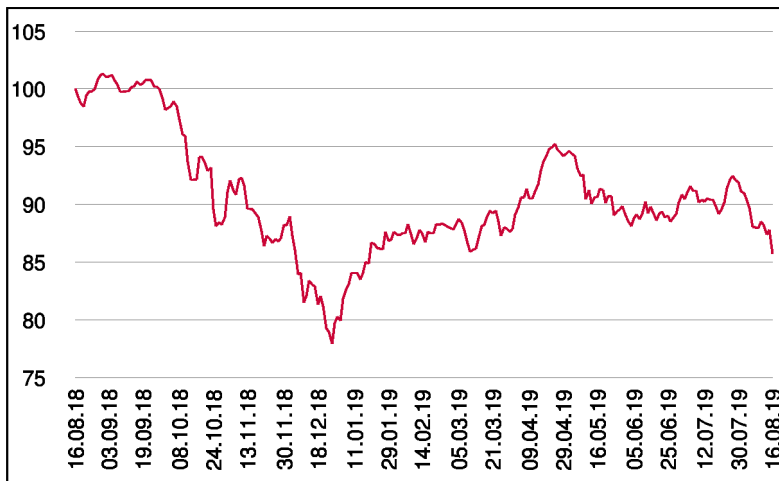
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Österreich-Fonds ist ein Aktienfonds, der nur in österreichische Unternehmen investiert. Die überwiegende Mehrheit der Aktien notiert an der Wiener Börse; Aktien österreichischer Unternehmen, die an einer ausländischen Börse notieren, können jedoch auch erworben werden. Die Aktienauswahl ist nicht indexorientiert - der Fonds beinhaltet vielmehr ein komprimiertes Portfolio an attraktiven österreichischen börsennotierten Gesellschaften, wobei bei jeder Investition der Langfristgedanke im Vordergrund steht.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000662275
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	28.10.2002
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	255243

Ausschüttung

Ex-Tag	01.04.2019
Ausschüttung	1,4000 EUR
Zahlbartag	03.04.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	31,27 EUR
Rücknahmepreis	31,27 EUR
Fondsvermögen in Mio	167,83 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	10,00%
1 Jahr	-14,28%
3 Jahre p.a.	9,84%
5 Jahre p.a.	8,53%
10 Jahre p.a.	8,10%
seit Fondsbeginn p.a.	10,50%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. 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 3,50% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. 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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

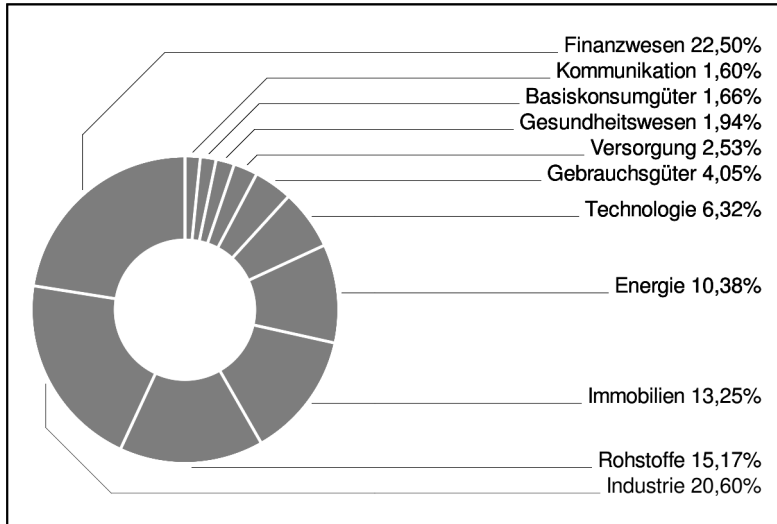
Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

3 Banken Österreich-Fonds (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Branchengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Juli brachte einmal mehr die selben Themen wie die Vormonate. Auf der einen Seite die Konjunkturlage mit unverändert schwachen Indikatoren - vor allem die Industrielage in Europa zeigt klar rezessive Tendenzen. Auf der anderen Seite die Notenbanken mit Aktionen (FED) und Ankündigungen (EZB). Die Märkte haben im Juli die Notenbank-Seite höher gewichtet als das wenig überzeugende Makro-Bild. Politisch brachte der Juli zwei Erkenntnisse: Mit Boris Johnson ist ein neuer Name im Spiel, der nach Vorbild Trump Unberechenbarkeit als Markenzeichen hat. Und: Mit EZB-Chefin Lagarde rückt die Notenbank sicher näher an die Politik heran. Die positive Reaktion von Staatsanleihen aus Italien etwa auf die Ernennung von Lagarde spricht eine klare Sprache.

Die überzeugende Bewertung des heimischen Marktes mit einem KGV von unter 11 und einer Dividendenrendite von ca. 4,2 % sollte mittelfristig wieder in den Vordergrund rücken; vorerst dürfte das Sentiment aber angeschlagen bleiben. Der Fonds hat zuletzt keine wesentlichen Neuanpassungen vorgenommen. Immo-Aktien, Bank- und Versicherungstitel sind wesentlich gewichtet. Zugekauft wurden zuletzt OMV, Voest, Andritz, SBO und Mayr-Melnhof.

per August 2019

Einzeltitel (Top 15)

OMV AG	8,72%
ERSTE GROUP BNK INH.	7,09%
RAIFFEISEN BK INTL INH.	5,54%
VIENNA INSURANCE GRP INH.	5,34%
CA IMMOB.ANL.	4,62%
ANDRITZ AG	4,21%
MAYR-MELNHOF KARTON	4,11%
IMMOFINANZ AG INH.	4,09%
STRABAG SE	3,70%
S IMMO AG	3,55%
KAPSCH TRAFFICOM AG	3,51%
RHI MAGNESITA N.V.	3,30%
VOESTALPINE AG	3,26%
AMS AG	2,66%
FLUGHAFEN WIEN AG	2,61%

in % des Fondsvermögens