

Stichtag: 22.02.2019

# 3 Banken Europa Stock-Mix (R) (T)

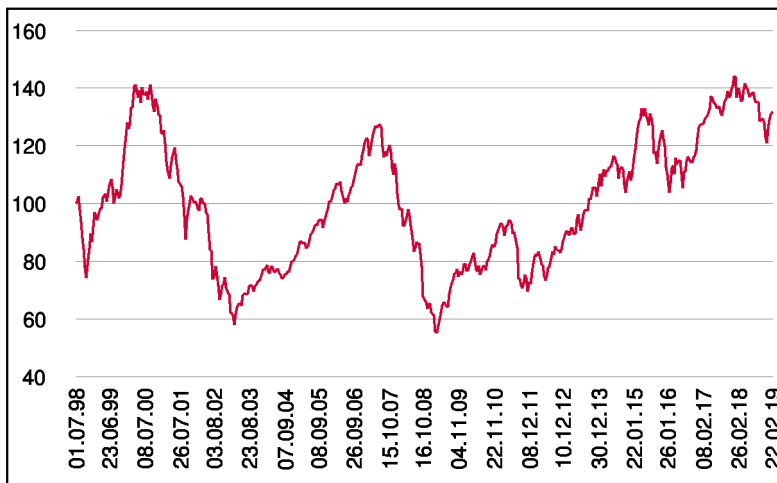
Aktienfonds

1 / 2

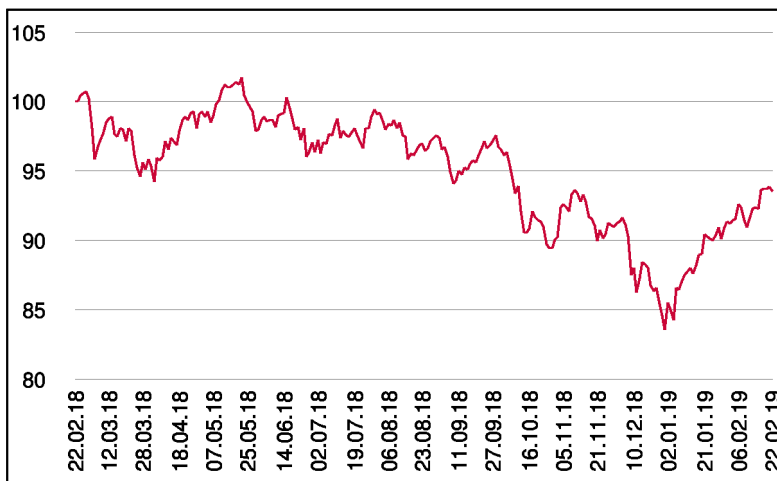
## Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Europa Stock-Mix ist ein Aktienfonds, dem das gesamte europäische Anlageuniversum zur Verfügung steht. Durch eine emotionslose Analyse verschiedener Kennzahlen und basierend auf einer fundamentalen Kapitalanlagephilosophie werden Einzeltitel ausgewählt und in das Portfolio aufgenommen. Zusätzlich wird durch eine Gleichgewichtung auf Länder- und Einzeltitelebene ein mögliches Klumpenrisiko vermieden. Ziel ist es unterbewertete Unternehmen zu finden und entsprechende Ergebnisse für den Anleger zu erzielen.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000801014
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.1998
Rechnungsjahrende	15.09.
Depotbank	Bank für Tirol und Vorarlberg AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	989378

## Ausschüttung

Ex-Tag	03.12.2018
KEST-Ausschüttung	0,1975 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	8,99 EUR
Rücknahmepreis	8,99 EUR
Fondsvermögen in Mio	29,09 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	11,96%
1 Jahr	-6,49%
3 Jahre p.a.	7,39%
5 Jahre p.a.	3,40%
10 Jahre p.a.	8,60%
seit Fondsbeginn p.a.	1,35%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

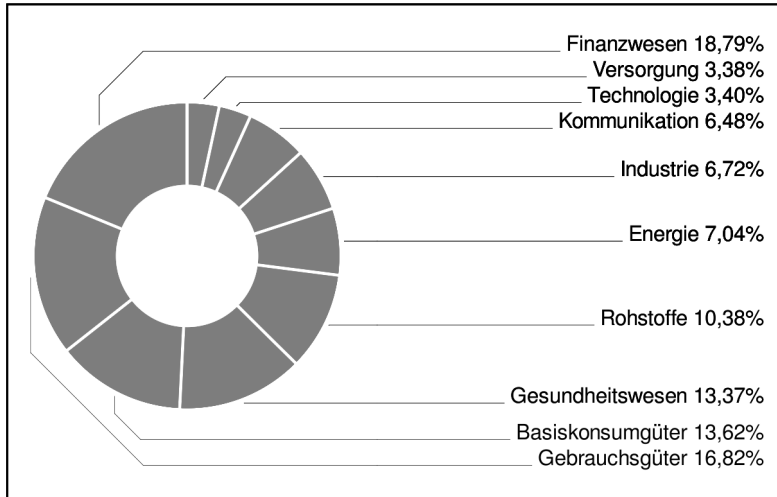
**Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.**

# 3 Banken Europa Stock-Mix (R) (T)

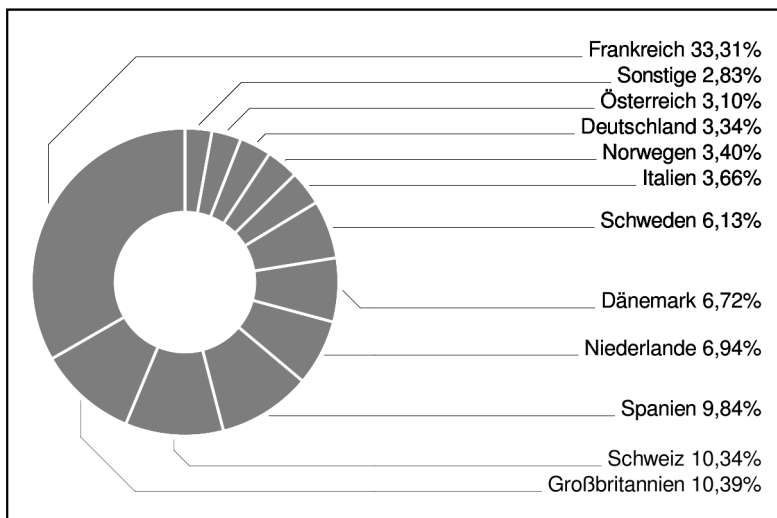
Aktienfonds

2 / 2

## Branchengewichtung



## Ländergewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Das Jahr 2019 begann für die europäischen Aktienmärkte nach den massiven Verlusten im letzten Quartal 2018 mit einer deutlichen Kurserholung. Der starke Rebound von 6,38 % im Januar fußt vor allem darauf, dass sich die Zinserwartung für die großen Wirtschaftsblöcke Europa und USA aufgrund der sich abschwächenden Wachstumsprognosen nach unten bewegt hat. Für Europa wird von den Analysten für das Jahr 2019 keine Zinserhöhung erwartet. In den USA geht der Markt maximal von zwei Zinserhöhungen aus - und auch die FED hat Ende des Monats aufgrund der abnehmenden Wirtschaftsdynamik eine taubenhaftere Haltung eingenommen. Niedrigere Zinsen machen Aktien im Vergleich zu Renten wieder attraktiver. Daher griffen die Anleger bei diesen im Vergleich günstigen Aktienbewertungen zu. Politische Themen wie die BREXIT Abstimmung im britischen Parlament und die damit verbundene Unsicherheit, wie und ob die Briten die europäische Gemeinschaft verlassen spielte bei der Kaufentscheidung der Investoren keine Rolle. Bis auf den Telekomsektor (-3,1%) konnten sämtliche Branchen von der positiven Stimmung am Markt profitieren. Am stärksten entwickelten sich neben Immobilienaktien die zyklischen Sektoren (Verbrauchsgüter, Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, IT).

per Februar 2019

## Einzeltitle (Top 10)

ENI S.P.A.	3,65%
KONINKLIJKE DSM	3,57%
ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	3,55%
TATE + LYLE	3,54%
INVESTOR B (FRIA)	3,51%
RIO TINTO PLC	3,47%
ROCHE HLDG AG GEN.	3,46%
LVMH	3,44%
DASSAULT AVIATION INH.	3,42%
COLOPLAST NAM. B	3,42%

in % des Fondsvermögens

## Währungsgewichtung

EUR	59,81%
GBP	13,65%
CHF	10,32%
DKK	6,71%
SEK	6,12%
NOK	3,40%