

Stichtag: 22.02.2019

3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie (R) (A)

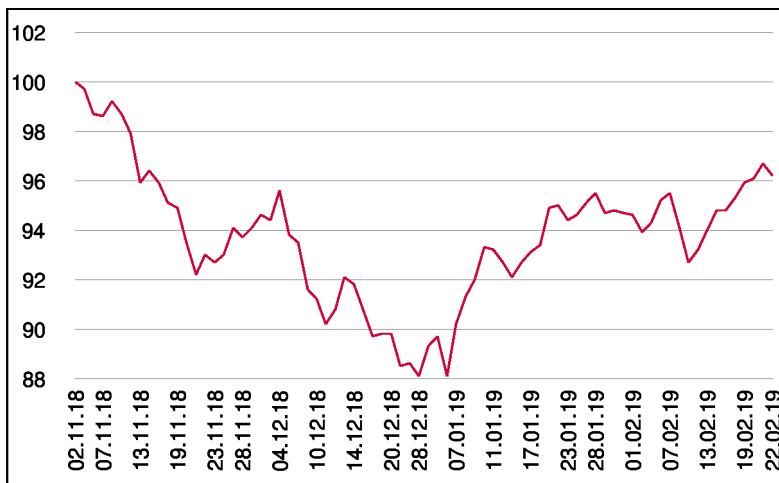
Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

Der Fonds 3 Banken Unternehmen & Werte-Aktienstrategie investiert überwiegend in Unternehmen mit einem stabilen Kernaktionär und/oder sogenannte "Hidden-Champions" - Unternehmen, die in ihren Nischen zu den Marktführern gehören. Investments werden nur in Europa getätigt mit einem Schwerpunkt in Deutschland, Österreich und Schweiz. Der Fonds investiert in etwa 30 bis 50 Einzeltitel; der wesentliche Teil davon entfällt auf mittel- und kleinerkapitalisierte Werte.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A23KD0
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.11.2018
Rechnungsjahrende	31.10.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A2N5ZQ

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	9,62 EUR
Rücknahmepreis	9,62 EUR
Fondsvermögen in Mio	10,89 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	9,19%
seit Fondsbeginn	-3,80%

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

3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

GRENKE AG NA O.N.	2,51%	Finanzwesen
WIRECARD AG	2,22%	Finanzwesen
INVESTOR B (FRIA)	2,02%	Finanzwesen
CTS EVENTIM KGAA	3,13%	Gebrauchsgüter
DO + CO AG	2,47%	Gebrauchsgüter
EUROFINS SCIEN.INH.	2,39%	Gebrauchsgüter
SIXT SE ST O.N.	1,76%	Gebrauchsgüter
KTM INDUSTRIES AG	0,61%	Gebrauchsgüter
DE' LONGHI S.P.A.	0,57%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	2,94%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,85%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,82%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	2,16%	Gesundheitswesen
ADDTECH AB B	3,00%	Industrie
KION GROUP AG	2,65%	Industrie
ISRA VISION O.N.	2,21%	Industrie
WACKER NEUSON SE NA O.N.	2,03%	Industrie
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	1,97%	Industrie
ANDRITZ AG	1,97%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	1,75%	Industrie
MTU AERO ENGINES NA O.N.	1,66%	Industrie
DUERR AG O.N.	1,57%	Industrie
NORMA GROUP SE NA O.N.	1,54%	Industrie
PALFINGER AG	1,47%	Industrie
RATIONAL AG	1,36%	Industrie
OHB SE	1,31%	Industrie
STRABAG SE	0,75%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	0,70%	Industrie
SCHINDLER HLDG PS	0,43%	Industrie
A.SPRINGER SE VNA	1,18%	Kommunikation
MAYR-MELNHOF KARTON	2,68%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	2,66%	Rohstoffe
GERRESHEIMER AG	2,37%	Rohstoffe
WACKER CHEMIE	1,95%	Rohstoffe
VETROPACK HLDG INH.	1,89%	Rohstoffe
COVESTRO AG	1,78%	Rohstoffe
JENOPTIK AG	2,61%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	1,69%	Technologie
BECHTLE AG O.N.	1,39%	Technologie
NEMETSCHEK SE O.N.	1,27%	Technologie
NEXUS AG O.N.	0,73%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die massive Marktkorrektur zum Ende des Jahres, von der insbesondere Unternehmen aus der DACH-Region betroffen waren, erfuhr zu Beginn des Jahres aufgrund der zunächst nur rhetorischen Kehrtwende der Notenbanken ihr Ende. Die volkswirtschaftliche Datenlage in der DACH-Region bleibt aber vorerst schwach und auch die Konjunkturindikatoren zeigen noch keine Trendwende an. Daher werden derzeit eher konjunkturunsensiblere Unternehmen wie Merck, Tomra, Straumann oder Carl Zeiss Meditec - um nur einige zu nennen - bei der Portfoliozusammensetzung bevorzugt.

per Februar 2019

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	54,80%
Österreich	15,12%
Schweden	12,89%
Schweiz	6,71%
Niederlande	3,46%
Luxemburg	3,10%
Norwegen	2,27%
Italien	1,65%

Währungsgewichtung

EUR	79,88%
SEK	9,93%
CHF	5,78%
GBP	2,66%
NOK	1,75%