

Stichtag: 23.05.2019

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

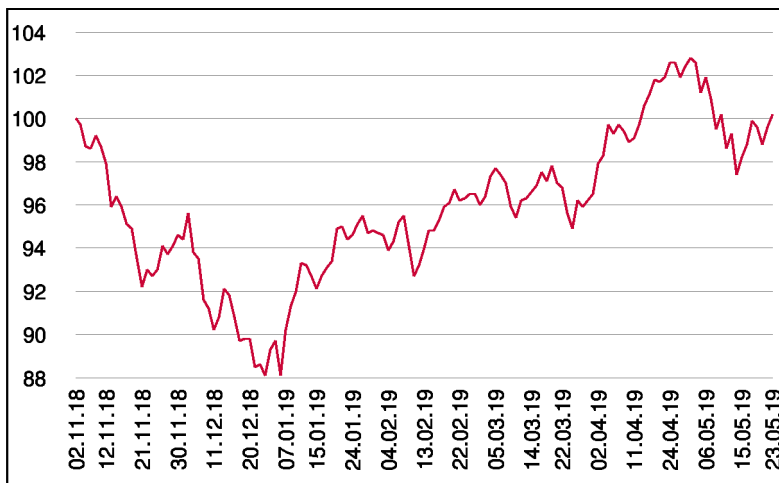
Aktienfonds

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	10,02 EUR
Rücknahmepreis	10,02 EUR
Fondsvermögen in Mio	15,22 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	13,73%
seit Fondsbeginn	0,20%

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 5,00% 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

Stichtag: 23.05.2019

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

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 42)

SHOP APOTHEKE EUROPE INH.	1,64%	Basiskonsumgüter
WIRECARD AG	2,69%	Finanzwesen
GRENKE AG NA O.N.	2,51%	Finanzwesen
INVESTOR B (FRIA)	2,43%	Finanzwesen
EUROFINS SCIEN.INH.	2,78%	Gebrauchsgüter
CTS EVENTIM KGAA	2,65%	Gebrauchsgüter
SIXT SE ST O.N.	2,47%	Gebrauchsgüter
DO + CO AG	2,05%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	2,96%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	2,65%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,60%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,45%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,10%	Gesundheitswesen
MARINOMED BIOTECH AG INH.	1,04%	Gesundheitswesen
KION GROUP AG	2,44%	Industrie
ADDTECH AB B	2,38%	Industrie
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	2,30%	Industrie
ANDRITZ AG	2,23%	Industrie
MTU AERO ENGINES NA O.N.	1,94%	Industrie
PALFINGER AG	1,91%	Industrie
ISRA VISION O.N.	1,76%	Industrie
WACKER NEUSON SE NA O.N.	1,62%	Industrie
DUERR AG O.N.	1,53%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	1,48%	Industrie
STRABAG SE	1,47%	Industrie
GEA GROUP AG	1,47%	Industrie
OHB SE	1,32%	Industrie
KAPSCH TRAFFICOM AG	1,27%	Industrie
NORMA GROUP SE NA O.N.	1,16%	Industrie
RATIONAL AG	0,95%	Industrie
MAYR-MELNHOF KARTON	2,67%	Rohstoffe
VETROPACK HLDG INH.	2,46%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	2,45%	Rohstoffe
GERRESHEIMER AG	2,23%	Rohstoffe
COVESTRO AG	1,78%	Rohstoffe
WACKER CHEMIE	1,01%	Rohstoffe
BECHTLE AG O.N.	2,38%	Technologie
JENOPTIK AG	2,16%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	1,64%	Technologie
NEXUS AG O.N.	1,36%	Technologie
NEMETSCHEK SE O.N.	1,11%	Technologie
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	0,96%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die massive Marktkorrektur zum Ende des Jahres 2018, von der insbesondere Unternehmen aus der DACH-Region betroffen waren, erfuhr zu Beginn des Jahres aufgrund der rhetorischen Kehrtwender Notenbanken ihr Ende. Die volkswirtschaftliche Datenlage in der DACH-Region bleibt aber vorerst noch relativ schwach und auch die Konjunkturindikatoren zeigen noch keine eindeutige Trendwende an. Daher werden weiterhin eher konjunkturunsensiblere Unternehmen wie Merck, Tomra, Straumann oder Carl Zeiss Meditec - um nur einige zu nennen - bei der Portfoliozusammensetzung bevorzugt. Eine mögliche Einigung im US-China Handelsstreit könnte aber auch wieder Rückenwind für viele stark abgestrafte Aktien aus dem Bereich der Zulieferindustrie bringen.

per Mai 2019

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	50,57%
Österreich	19,22%
Schweden	12,00%
Schweiz	6,97%
Niederlande	4,87%
Luxemburg	3,31%
Norwegen	1,76%
Frankreich	1,31%

Währungsgewichtung

EUR	79,24%
SEK	10,08%
CHF	6,75%
GBP	2,45%
NOK	1,48%

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.