

Stichtag: 21.06.2019

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

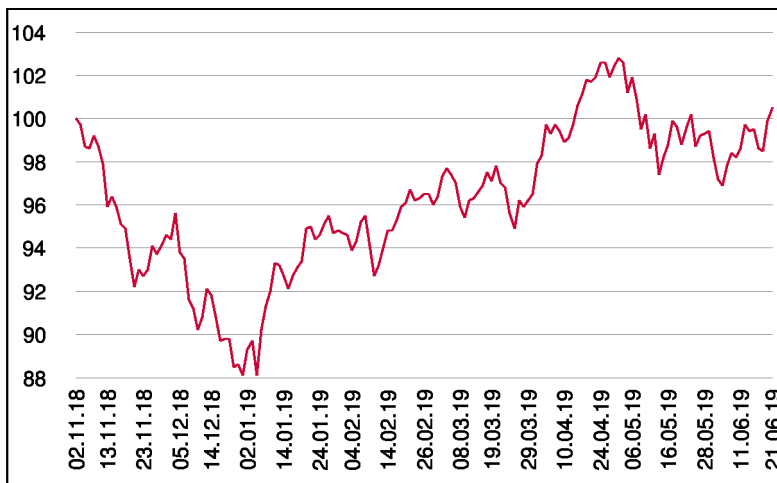
Aktienfonds

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	10,05 EUR
Rücknahmepreis	10,05 EUR
Fondsvermögen in Mio	15,24 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	14,08%
seit Fondsbeginn	0,50%

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 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

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.

Stichtag: 21.06.2019

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

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 42)

SHOP APOTHEKE EUROPE INH.	1,61%	Basiskonsumgüter
INVESTOR B (FRIA)	2,58%	Finanzwesen
WIRECARD AG	2,50%	Finanzwesen
GRENKE AG NA O.N.	2,49%	Finanzwesen
SIXT SE ST O.N.	3,09%	Gebrauchsgüter
CTS EVENTIM KGAA	3,00%	Gebrauchsgüter
EUROFINS SCIEN.INH.	2,37%	Gebrauchsgüter
DO + CO AG	2,36%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	3,01%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,72%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	2,61%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,54%	Gesundheitswesen
MARINOMED BIOTECH AG INH.	1,46%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,16%	Gesundheitswesen
ANDRITZ AG	2,56%	Industrie
ADDTECH AB B	2,54%	Industrie
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	2,49%	Industrie
KION GROUP AG	2,43%	Industrie
ISRA VISION O.N.	2,12%	Industrie
PALFINGER AG	2,00%	Industrie
MTU AERO ENGINES NA O.N.	1,97%	Industrie
WACKER NEUSON SE NA O.N.	1,61%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	1,58%	Industrie
DUERR AG O.N.	1,56%	Industrie
STRABAG SE	1,53%	Industrie
GEA GROUP AG	1,51%	Industrie
OHB SE	1,31%	Industrie
KAPSCH TRAFFICOM AG	1,28%	Industrie
NORMA GROUP SE NA O.N.	1,21%	Industrie
RATIONAL AG	0,98%	Industrie
MAYR-MELNHOF KARTON	2,97%	Rohstoffe
VETROPACK HLDG INH.	2,39%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	2,18%	Rohstoffe
GERRESHEIMER AG	2,14%	Rohstoffe
COVESTRO AG	1,81%	Rohstoffe
WACKER CHEMIE	0,96%	Rohstoffe
BECHTLE AG O.N.	2,30%	Technologie
JENOPTIK AG	2,00%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	1,61%	Technologie
NEXUS AG O.N.	1,61%	Technologie
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	1,10%	Technologie
NEMETSCHEK SE O.N.	1,04%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der Monat Mai brachte nicht die von vielen Marktteilnehmern erwartete Einigung im Handelskonflikt mit China. Im Gegenteil, eine schnelle Lösung scheint, in Anbetracht der angekündigten chinesischen Gegenmaßnahmen, immer unrealistischer. Viele Unternehmen müssen nun über ihre globalen Zulieferketten überdenken. Diese erhöhte Unsicherheit bremst Investitionen und damit das Wirtschaftswachstum. Nicht ohne Grund werden die Forderungen nach Zinssenkungen nun lauter und lauter. Es bleibt aber abzuwarten inwieweit diese rhetorischen Interventionen auch in der Realwirtschaft eine Wende bringen können, denn historisch betrachtet mahnt der Beginn eines Zinssenkungszyklus eher zur Vorsicht. Daher bleibt das Portfolio derzeit sehr defensiv ausgerichtet. Bei einigen soliden Nebenwerten findet man aber mittlerweile attraktive Bewertungen vor, die zu antizyklischen Käufen genützt werden können.

per Juni 2019

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	49,73%
Österreich	20,70%
Schweden	12,33%
Schweiz	6,88%
Niederlande	4,41%
Luxemburg	2,76%
Norwegen	1,84%
Frankreich	1,34%

Währungsgewichtung

EUR	78,76%
SEK	10,63%
CHF	6,85%
GBP	2,18%
NOK	1,59%

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.