

Stichtag: 08.11.2019

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

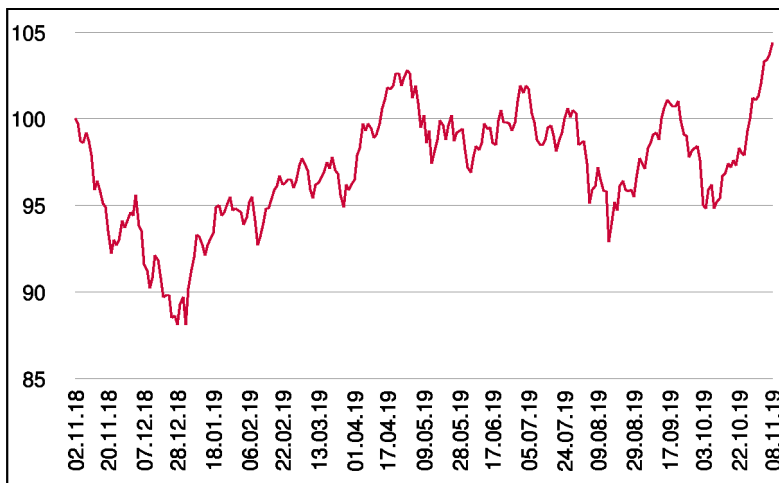
Aktienfonds

1 / 2

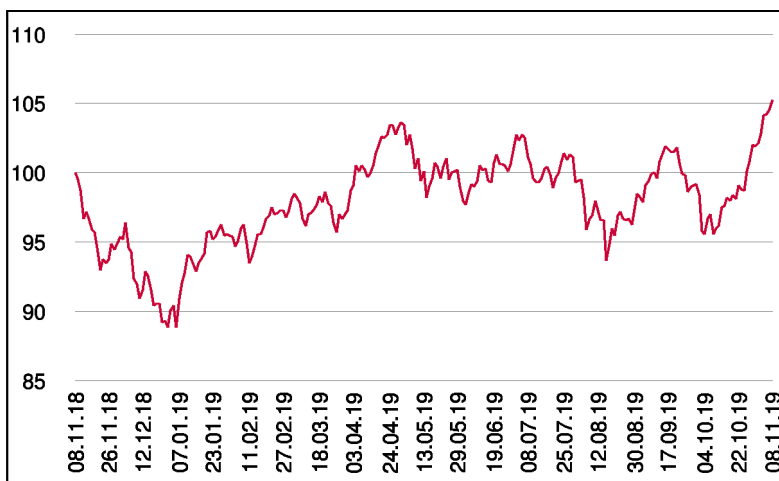
Fonds-Charakteristik

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 (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



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	10,44 EUR
Rücknahmepreis	10,44 EUR
Fondsvermögen in Mio	10,49 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	18,50%
1 Jahr	5,24%
seit Fondsbeginn p.a.	4,33%

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: 08.11.2019

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

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

BEIERSDORF AG O.N.	1,99%	Basiskonsumgüter
INVESTOR B (FRIA)	3,06%	Finanzwesen
EUROFINS SCIEN.INH.	2,72%	Gebrauchsgüter
DO + CO AG	2,67%	Gebrauchsgüter
SIXT SE ST O.N.	2,24%	Gebrauchsgüter
CTS EVENTIM KGAA	2,17%	Gebrauchsgüter
PIERER MOBILITY AG	1,11%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	3,15%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,92%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,80%	Gesundheitswesen
MARINOMED BIOTECH AG INH.	2,75%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	2,54%	Gesundheitswesen
QIAGEN NV	2,33%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	1,49%	Gesundheitswesen
KION GROUP AG	3,43%	Industrie
STRABAG SE	2,90%	Industrie
GEA GROUP AG	2,89%	Industrie
PALFINGER AG	2,86%	Industrie
ANDRITZ AG	2,85%	Industrie
ADDTECH AB B	2,80%	Industrie
WACKER NEUSON SE NA O.N.	2,65%	Industrie
ISRA VISION O.N.	2,40%	Industrie
OHB SE	2,31%	Industrie
SCHINDLER HLDG PS	2,27%	Industrie
NORMA GROUP SE NA O.N.	1,97%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	1,63%	Industrie
KAPSCH TRAFFICOM AG	1,63%	Industrie
DUERR AG O.N.	1,62%	Industrie
RATIONAL AG	1,18%	Industrie
MAYR-MELNHOF KARTON	3,04%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,87%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	2,84%	Rohstoffe
GERRESHEIMER AG	2,74%	Rohstoffe
VETROPACK HLDG INH.	2,67%	Rohstoffe
IMCD N.V.	1,82%	Rohstoffe
BECHTLE AG O.N.	2,59%	Technologie
JENOPTIK AG	2,52%	Technologie
NEXUS AG O.N.	2,17%	Technologie
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	1,92%	Technologie
NEMETSCHKE SE O.N.	1,90%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	1,48%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die mit dem Handelskonflikt einhergehenden erhöhten Unsicherheiten verzögern die Investitionsentscheidungen vieler Unternehmen und belastet damit insbesondere exportorientierte Unternehmen aus der DACH Region. Allerdings ist nun seit Mitte August, bei einigen "Zyklikern", eine massive Kurserholung zu beobachten. Werte wie Kion oder Andritz erholten sich teilweise um 40-50% vom Zwischentief. Dies ist wohl dem Umstand geschuldet, dass man bei den soliden aber zyklischen Nebenwerten sehr attraktive Bewertungen vorfand bzw. immer noch vorfindet und der Markt viel Konjunkturpessimismus in den Kursen bereits eingepreist hat.

per November 2019

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	42,06%
Österreich	23,71%
Schweiz	10,84%
Schweden	9,21%
Niederlande	7,15%
Luxemburg	2,77%
Frankreich	2,59%
Norwegen	1,67%

Währungsgewichtung

EUR	74,78%
CHF	11,73%
SEK	9,02%
GBP	2,84%
NOK	1,63%

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.