

Stichtag: 12.12.2019

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

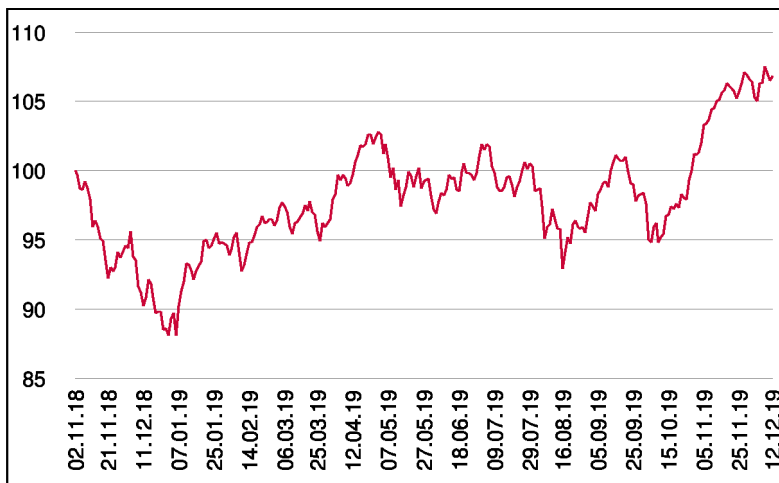
Aktienfonds

1 / 2

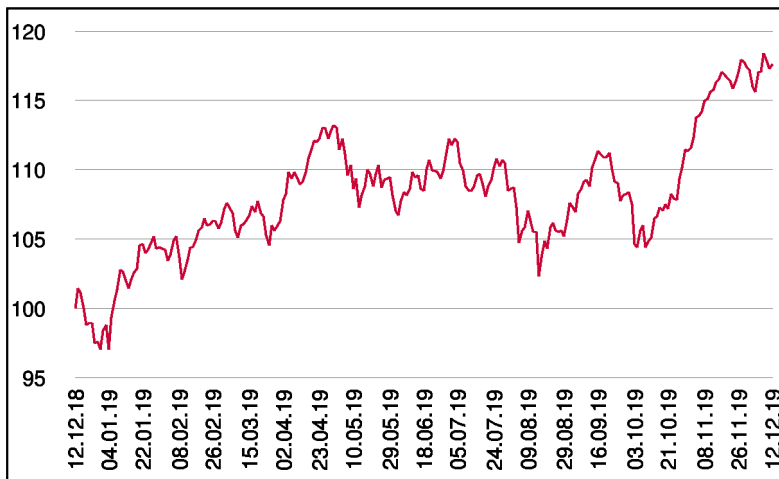
Fonds-Charakteristik

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	10,68 EUR
Rücknahmepreis	10,68 EUR
Fondsvermögen in Mio	10,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	21,23%
1 Jahr	17,62%
seit Fondsbeginn p.a.	6,11%

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: 12.12.2019

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

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 42)

INVESTOR B (FRIA)	3,05%	Finanzwesen
EUROFINS SCIEN.INH.	2,79%	Gebrauchsgüter
DO + CO AG	2,38%	Gebrauchsgüter
SIXT SE ST O.N.	2,10%	Gebrauchsgüter
CTS EVENTIM KGAA	1,88%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	3,06%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,89%	Gesundheitswesen
MARINOMED BIOTECH AG INH.	2,61%	Gesundheitswesen
QIAGEN NV	2,54%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,28%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	2,00%	Gesundheitswesen
GRIFOLS SA PREF. B	1,91%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	1,60%	Gesundheitswesen
KION GROUP AG	2,98%	Industrie
GEA GROUP AG	2,80%	Industrie
STRABAG SE	2,78%	Industrie
PALFINGER AG	2,77%	Industrie
ADDTECH AB B	2,59%	Industrie
ANDRITZ AG	2,45%	Industrie
OHB SE	2,41%	Industrie
SCHINDLER HLDG PS	2,24%	Industrie
ISRA VISION O.N.	2,13%	Industrie
WACKER NEUSON SE NA O.N.	2,04%	Industrie
NORMA GROUP SE NA O.N.	1,93%	Industrie
KAPSCH TRAFFICCOM AG	1,87%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	1,71%	Industrie
EPIROC AB A	1,56%	Industrie
DUERR AG O.N.	1,42%	Industrie
MAYR-MELNHOF KARTON	3,17%	Rohstoffe
VETROPACK HLDG INH.	2,83%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,74%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	2,70%	Rohstoffe
GERRESHEIMER AG	2,27%	Rohstoffe
IMCD N.V.	1,91%	Rohstoffe
BECHTLE AG O.N.	2,94%	Technologie
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	2,61%	Technologie
AMS AG	2,50%	Technologie
JENOPTIK AG	2,30%	Technologie
NEXUS AG O.N.	2,07%	Technologie
NEMETSCHKE SE O.N.	1,96%	Technologie
CANCOM SE O.N.	1,44%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	1,00%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die mit dem Handelskonflikt einhergehenden erhöhten Unsicherheiten verzögern die Investitionsentscheidungen vieler Unternehmen und belasten damit insbesondere exportorientierte Unternehmen aus der DACH Region. Allerdings ist nun seit Mitte August, bei einigen "Zyklikern", eine massive Kurserholung zu beobachten. Dies ist wohl dem Umstand geschuldet, dass man bei den soliden aber zyklischen Nebenwerten sehr attraktive Bewertungen vorfindet bzw. immer noch vorfindet und der Markt viel Konjunkturpessimismus in den Kursen bereits eingepreist hat. Unterstützend für den Aktienmarkt kommt hinzu, dass nun Notenbanken auf globaler Ebene wieder monetäre Lockerungsmaßnahmen (QE) umsetzen.

per Dezember 2019

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	38,84%
Österreich	24,34%
Schweiz	10,79%
Schweden	10,35%
Niederlande	7,20%
Luxemburg	2,82%
Frankreich	2,02%
Spanien	1,93%
Norwegen	1,73%

Währungsgewichtung

EUR	72,18%
CHF	13,17%
SEK	10,25%
GBP	2,69%
NOK	1,71%

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.