

Stichtag: 11.12.2019

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

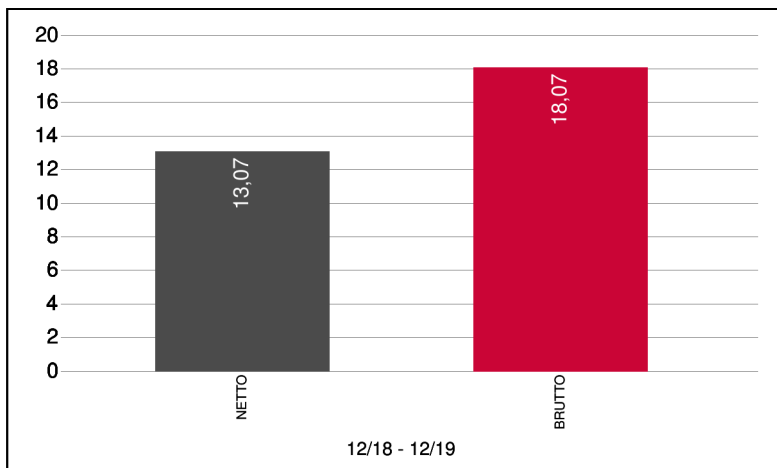
Aktienfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

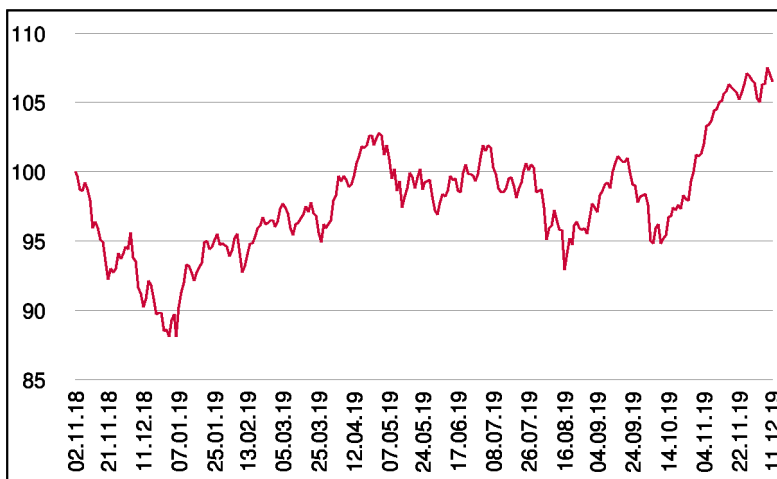
Der Fonds 3 Banken Unternehmen & Werte-Aktienstrategie investiert überwiegend in Unternehmen mit einem stabilen Kernaktionär und/oder sogenannte "Hidden-Champions" - Unternehmen, die in ihren Nischen zu den Marktführern gehören. Investments werden nur in Europa getätigt mit einem Schwerpunkt in Deutschland,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

## Wertentwicklung 1 Jahr (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 11.12.2018 bis 11.12.2019. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 5,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)\*\*



\*\* In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## 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	10,65 EUR
Rücknahmepreis	10,65 EUR
Ausgabepreis	11,18 EUR
Fondsvermögen in Mio	10,79 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	5,00%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,95%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	20,89%**
1 Jahr	18,07%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,86%**

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 die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

**Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.**

Stichtag: 11.12.2019

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

Aktienfonds

2 / 2

### Einzeltitel (Top 42)

INVESTOR B (FRIA)	3,04%	Finanzwesen
EUROFINS SCIEN.INH.	2,85%	Gebrauchsgüter
DO + CO AG	2,39%	Gebrauchsgüter
SIXT SE ST O.N.	2,08%	Gebrauchsgüter
CTS EVENTIM KGAA	1,95%	Gebrauchsgüter
LIFCO AB B	3,28%	Gesundheitswesen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	2,90%	Gesundheitswesen
MARINOMED BIOTECH AG INH.	2,62%	Gesundheitswesen
QIAGEN NV	2,57%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,30%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	2,01%	Gesundheitswesen
GRIFOLS SA PREF. B	1,91%	Gesundheitswesen
CARL ZEISS MEDITEC AG	1,62%	Gesundheitswesen
KION GROUP AG	3,01%	Industrie
GEA GROUP AG	2,81%	Industrie
STRABAG SE	2,77%	Industrie
PALFINGER AG	2,71%	Industrie
ADDTECH AB B	2,64%	Industrie
ANDRITZ AG	2,42%	Industrie
OHB SE	2,30%	Industrie
SCHINDLER HLDG PS	2,21%	Industrie
ISRA VISION O.N.	2,12%	Industrie
WACKER NEUSON SE NA O.N.	2,04%	Industrie
NORMA GROUP SE NA O.N.	1,93%	Industrie
KAPSCH TRAFFICOM AG	1,87%	Industrie
TOMRA SYSTEMS ASA	1,72%	Industrie
EPIROC AB A	1,53%	Industrie
DUERR AG O.N.	1,41%	Industrie
MAYR-MELNHOF KARTON	3,15%	Rohstoffe
VETROPACK HLDG INH.	2,84%	Rohstoffe
RHI MAGNESITA N.V.	2,75%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	2,74%	Rohstoffe
GERRESHEIMER AG	2,27%	Rohstoffe
IMCD N.V.	1,92%	Rohstoffe
BECHTLE AG O.N.	2,98%	Technologie
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	2,62%	Technologie
JENOPTIK AG	2,24%	Technologie
AMS AG	2,08%	Technologie
NEXUS AG O.N.	2,04%	Technologie
NEMETSCHKE SE O.N.	1,95%	Technologie
CANCOM SE O.N.	1,44%	Technologie
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	1,31%	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 vorfand 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	38,70%
Österreich	24,11%
Schweiz	10,77%
Schweden	10,57%
Niederlande	7,29%
Luxemburg	2,87%
Frankreich	2,02%
Spanien	1,93%
Norwegen	1,74%

### Währungsgewichtung

EUR	72,25%
CHF	12,77%
SEK	10,50%
GBP	2,75%
NOK	1,73%

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

**Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.**