

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds, Thesaurierend

1 / 2

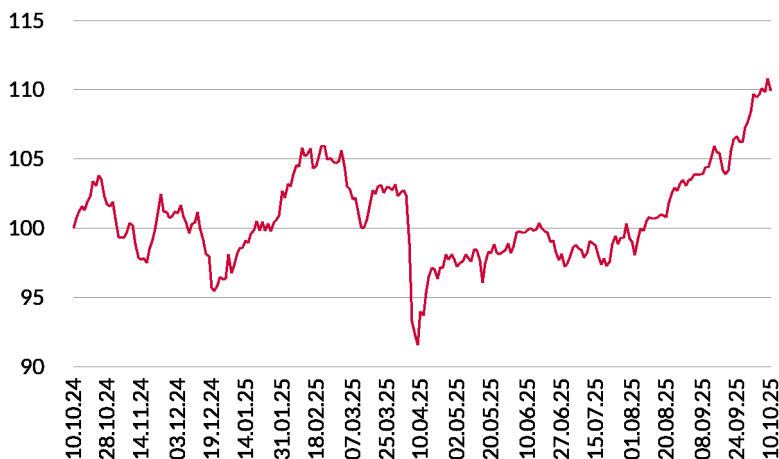
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie ist ein international investierender, aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf einem Sachwerte-Ansatz, der sich auf substanzstarke Unternehmen mit Produkten des täglichen Bedarfs (z.B. Nahrung, Energie, Basiskonsum,...) oder auf Unternehmen aus Bereichen wie Rohstoffe, Gold, Immobilien bzw. vergleichbaren Branchen konzentriert. Der Fonds besteht aus 50 Einzelinvestments, die hauptsächlich nach fundamentalen Kriterien ausgewählt werden. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente temporär reduzieren.

Wertentwicklung 10 Jahre (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

ISIN	AT0000A0S8Z4
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.01.2012
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1JPFJ
Verwaltungsentschädigung (max.)	1,50%

Ausschüttung

Ex-Tag	02.12.2024
KEST-Auszahlung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.12.2024

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	23,79 EUR
Rücknahmepreis	23,79 EUR
Fondsvermögen in Mio	109,90 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	14,16%
1 Jahr	9,94%
3 Jahre p.a.	9,15%
5 Jahre p.a.	10,03%
10 Jahre p.a.	8,57%
seit Fondsbeginn p.a.	7,18%

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	

10 Jahre empfohlene Mindestbeholddauer

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds, Thesaurierend

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

KINROSS GOLD CORP.	3,50%	Rohstoffe
BARRICK MINING CORP.	3,49%	Rohstoffe
NEWMONT CORP.	3,38%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	3,18%	Rohstoffe
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,98%	Rohstoffe
ALAMOS GOLD (NEW)	2,77%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,66%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,55%	Rohstoffe
FREEPORT-MCMORAN INC.	2,30%	Rohstoffe
NORSK HYDRO ASA	2,17%	Rohstoffe
ASTRAZENECA PLC	2,14%	Gesundheitswesen
NORTHERN STAR RES.LTD	2,14%	Rohstoffe
ABBVIE INC.	2,10%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	2,06%	Gesundheitswesen
THERMO FISH.SCIENTIF.	2,06%	Gesundheitswesen
TECK RES LTD	2,04%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,02%	Rohstoffe
JOHNSON + JOHNSON	2,00%	Gesundheitswesen
RIO TINTO PLC	1,97%	Rohstoffe
BP PLC	1,96%	Energie
DEERE CO.	1,93%	Industrie
VENTAS INC.	1,93%	Immobilien
ABBOTT LABS	1,91%	Gesundheitswesen
ROYAL GOLD INC.	1,88%	Rohstoffe
VONOVIA SE NA O.N.	1,81%	Immobilien
CHEVRON CORP.	1,80%	Energie
SANOFI SA INHABER	1,80%	Gesundheitswesen
XYLEM INC.	1,79%	Industrie
VEOLIA ENVIRONNE.	1,77%	Versorger
AIR LIQUIDE INH.	1,75%	Rohstoffe
CF INDS HLDGS	1,75%	Rohstoffe
COCA-COLA CO.	1,74%	Basiskonsumgüter
WASTE MANAGEMENT	1,72%	Industrie
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	1,72%	Gesundheitswesen
LINDE PLC	1,69%	Rohstoffe
EXXON MOBIL CORP.	1,64%	Energie
STORA ENSO OYJ R	1,62%	Rohstoffe
COSTCO WHOLESALE	1,60%	Basiskonsumgüter
CONOCOPHILLIPS	1,59%	Energie
MONDELEZ INTL INC.	1,56%	Basiskonsumgüter

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Im September rückten die Rohstoffmärkte zunehmend in den Fokus der Anleger. Vor allem Edelmetalle wie Gold und Silber sowie der Industriemetallmarkt mit Kupfer verzeichneten teils deutliche Kursanstiege. Gold erreichte neue Allzeithochs und profitiert weiterhin von der Zinsentwicklung in den USA, sowie den geopolitischen Spannungen und die hohe Nachfrage von Zentralbanken - insbesondere aus Asien. Silber konnte im Fahrwasser von Gold ebenfalls stark zulegen, profitierte darüber hinaus aber auch von seiner Doppelfunktion als Edel- und Industriemetall. Ein Unfall in der größten Kupfermine der Welt - diese ist für 3% der weltweiten Kupferproduktion verantwortlich - löste in einem ohnehin knappen Markt einen Aufwärtsdruck beim Kupferpreis aus. Von dieser Entwicklung profitieren auch die im Fonds investierten Minenaktien überproportional. Auf der Zinsseite senkte die US-Notenbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Obwohl der schwächelnde Arbeitsmarkt grundsätzlich für eine Lockerung sprach, wirkte der zuletzt wieder leicht gestiegene Inflationswert von 2,9% dämpfend auf weitere Zinsschritte. Während die Fed ihren Zinssenkungszyklus gerade erst aufgenommen hat, deutet sich in der Eurozone hingegen eine Pause an - hier scheint das Ende des aktuellen Lockerungszyklus vorerst erreicht. Unser optimistischer Blick auf den Rohstoffmarkt bleibt bestehen - wir ändern vorerst nichts an unserer Ausrichtung.

per Oktober 2025

Ländergewichtung

USA	43,67%
Kanada	26,80%
Großbritannien	7,76%
Frankreich	7,51%
Deutschland	5,08%
Norwegen	2,21%
Australien	2,18%
Irland	1,72%
Finnland	1,65%
Schweden	1,42%

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 das Basisinformationsblatt (BIB) 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.