

Stichtag: 10.10.2025

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

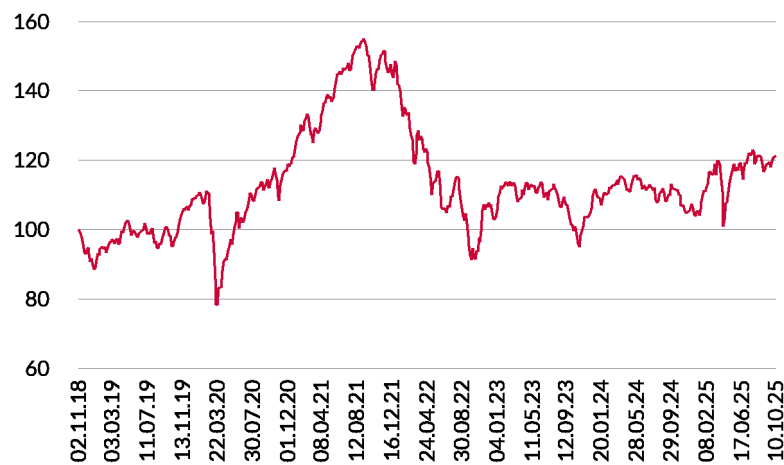
Aktienfonds, Ausschüttend

1 / 2

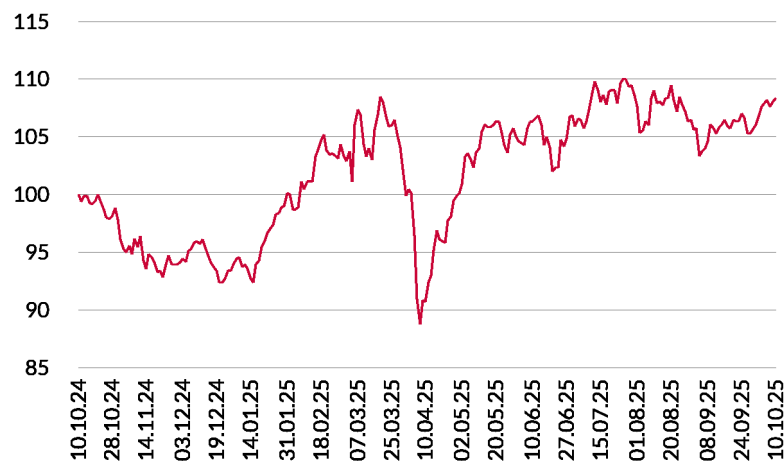
Fonds-Charakteristik

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

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

ISIN	AT0000A23KD0
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.11.2018
Rechnungsjahre	31.10.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A2N5ZQ
Verwaltungsentschädigung (max.)	1,50%

Ausschüttung

Ex-Tag	02.01.2025
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.01.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,92 EUR
Rücknahmepreis	11,92 EUR
Fondsvermögen in Mio	65,60 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

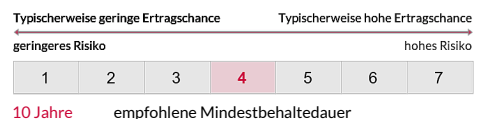
Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	15,95%
1 Jahr	8,36%
3 Jahre p.a.	9,77%
5 Jahre p.a.	0,77%
seit Fondsbeginn p.a.	2,82%

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



Stichtag: 10.10.2025

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

Aktienfonds, Ausschüttend

2 / 2

Einzeltitel (Top 42)

VOESTALPINE AG	2,98%	Rohstoffe
PRYSMIAN S.P.A.	2,95%	Industrie
AURUBIS AG	2,94%	Rohstoffe
FR.VORWERK GRP SE INH ON	2,64%	Versorger
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	2,53%	Rohstoffe
ESSILORLUXO. INH.	2,38%	Gesundheitswesen
ANDRITZ AG	2,30%	Industrie
KION GROUP AG	2,23%	Industrie
KONTRON AG O.N.	2,21%	Technologie
NEMETSCHEK SE O.N.	2,13%	Technologie
THALES S.A.	2,13%	Industrie
NEXANS INH.	2,10%	Industrie
WIENERBERGER	2,10%	Rohstoffe
PALFINGER AG	2,10%	Industrie
UMICORE S.A.	2,08%	Rohstoffe
DO + CO AG	2,06%	Industrie
MAYR-MELNHOF KARTON	2,02%	Rohstoffe
ST GOBAIN	1,92%	Rohstoffe
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	1,90%	Gebrauchsgüter
GEA GROUP AG	1,83%	Industrie
BILFINGER SE O.N.	1,78%	Industrie
SANDOZ GROUP AG	1,72%	Gesundheitswesen
HOLCIM LTD	1,71%	Rohstoffe
LOGITECH INTL NA	1,61%	Technologie
SIKA AG	1,60%	Rohstoffe
BRENNTAG SE NA O.N.	1,57%	Rohstoffe
LONZA GROUP AG NA	1,53%	Gesundheitswesen
ROCKWOOL A/S	1,44%	Rohstoffe
SBO AG	1,43%	Energie
FREQUENTIS AG	1,42%	Technologie
CTS EVENTIM KGAA	1,37%	Gebrauchsgüter
FUCHS SE	1,37%	Rohstoffe
KONGSBERG GRUPPEN NK 0,25	1,35%	Industrie
SECUNET SECURITY AG O.N.	1,32%	Technologie
ROSENBAUER INTL	1,31%	Industrie
FACC AG INH.	1,29%	Industrie
KRONES AG O.N.	1,26%	Industrie
IMCD N.V.	1,24%	Rohstoffe
SILTRONIC AG NA O.N.	1,22%	Technologie
RATIONAL AG	1,20%	Industrie
VOSSLOH AG O.N.	1,17%	Industrie
STRABAG SE	1,16%	Industrie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

An den Aktienmärkten gab es im September erfreuliche Zuwächse in beinahe allen Regionen. Wobei US-Aktien erneut stärker performen konnten als europäische Werte. Eine noch stärkere Rendite wiesen Aktien aus den Emerging Markets, allen voran chinesische Titel aus. Vor allem Unternehmen, die mit dem Thema KI in Verbindung gebracht werden, konnten enorme Kurszuwächse verzeichnen. Der Kurs von Oracle beispielsweise stieg an einem einzigen Tag zwischenzeitlich über 40%, nachdem sie einen Vertrag über die Bereitstellung von enormen Mengen an Rechenleistung mit OpenAI unterzeichnet haben. Aber auch chinesische Titel wie Alibaba scheinen immer stärker in das KI-Rennen einzusteigen. Gold und Silber konnten das positive Momentum der letzten Monate noch verstärken. Auf der Zinsseite kam es in den USA zu einer Zinssenkung um 25 Basispunkte. Obwohl der schwächelnde Arbeitsmarkt klar für eine Senkung gesprochen hat, war die Inflationsrate mit 2,9% zuletzt wieder etwas gestiegen. Wohingegen die FED den Zinssenkungszyklus gerade erst gestartet hat, scheint man in der Eurozone vorerst einmal eher am Ende des Zinssenkungszyklus angelangt zu sein.

per Oktober 2025

Ländergewichtung Aktien

Deutschland	41,75%
Österreich	24,28%
Schweiz	13,48%
Frankreich	8,63%
Italien	2,98%
Norwegen	2,30%
Niederlande	2,24%
Belgien	2,11%
Dänemark	1,46%
Luxemburg	0,79%

Währungsgewichtung

EUR	81,87%
CHF	13,42%
NOK	2,28%
DKK	1,45%
GBP	0,98%

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.