

Stichtag: 16.08.2017

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

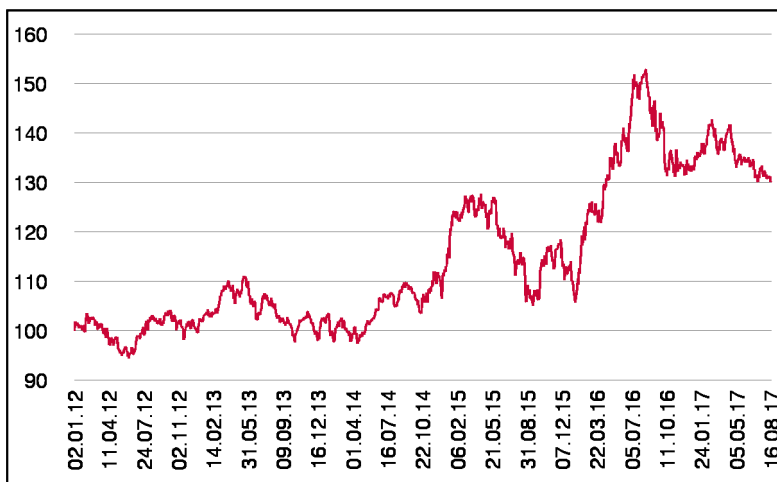
Aktienfonds

1 / 2

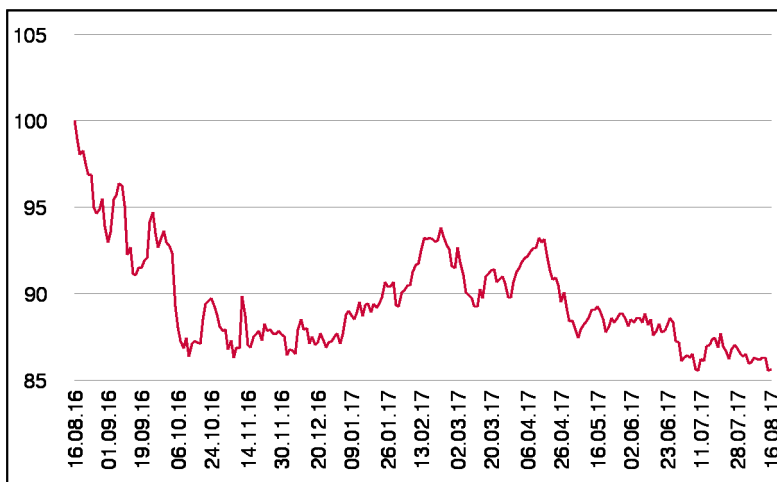
Fonds-Charakteristik

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 40 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0S8Z4
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.01.2012
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1JPFJ

Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2016
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.12.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,74 EUR
Fondsvermögen in Mio	65,93 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

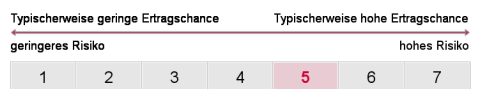
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,37%
1 Jahr	-14,38%
3 Jahre p.a.	7,04%
5 Jahre p.a.	4,84%
seit Fondsbeginn p.a.	4,79%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



10 - 15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

Stichtag: 16.08.2017

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel

SVENSKA CELL.B FRIA	2,52%	Basiskonsumgüter
CONOCOPHILLIPS	2,30%	Energie
ISS AS	2,44%	Gebrauchsgüter
ECOLAB INC.	2,43%	Gebrauchsgüter
LAB. CORP.OF AMER.	2,54%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,50%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,43%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,41%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,34%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,32%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,29%	Gesundheitswesen
CA IMMOB.ANL.	2,71%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,64%	Immobilien
UNIBAIL-ROD.SE INH.	2,34%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	2,25%	Immobilien
RAYTHEON CO.	2,74%	Industrie
LOCKHEED MARTIN	2,73%	Industrie
XYLEM INC.	2,70%	Industrie
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	2,66%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,55%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,51%	Industrie
PENTAIR PLC	2,21%	Industrie
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,84%	Rohstoffe
FREEMONT-MCMORAN INC.	2,76%	Rohstoffe
NORSK HYDRO ASA	2,76%	Rohstoffe
NEWMONT MNG CORP.	2,58%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,56%	Rohstoffe
POTASH CORP. SAS. INC.	2,54%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,52%	Rohstoffe
MMC NOR.NICK.PJSC ADR RL1	2,48%	Rohstoffe
ALBEMARLE CORP.	2,40%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,30%	Rohstoffe
GOLDCORP INC.	2,24%	Rohstoffe
CENTAMIN PLC	2,23%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,22%	Rohstoffe
PRETIUM RESOURCES INC.	2,15%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,00%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,53%	Technologie
NICE LTD	2,49%	Technologie
ORIGIN ENERGY LTD	2,26%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen tendierten im Berichtszeitraum über weite Strecken fester; erst Richtung Monatsende setzten im Rahmen der Berichtssaison vereinzelt Gewinnmitnahmen ein. Bewegendes Thema im Juli war neben der Gewinnberichtssaison die Eurostärke, die für Euroanleger deutliche Verluste aus Dollarveranlagungen brachte. Anzumerken ist hier, dass das FED bei ihrer tourlichen Zinssitzung den Leitzins nicht veränderte; das "wording" von Präsidentin Yellen war deutlich "dovish" und impliziert in den nächsten Wochen und Monaten eine abwartende Haltung der Notenbanker. Das US-Dollarexposure des Fonds wurde und wird daher weiterhin mittels Devisentermingeschäften aktiv gesteuert und ist derzeit deutlich reduziert im Vergleich zum Weltaktienindex. Trotz aufhellender Konjunktur in Europa könnte die Entwicklung des US-Dollars nun auch etwas Gegenwind für exportorientierte europäische Unternehmen bedeuten.

Ländergewichtung

USA	35,70%
Kanada	14,09%
Frankreich	7,19%
Österreich	6,22%
Schweden	5,22%
Großbritannien	4,88%
Australien	4,85%
Irland	4,67%
Norwegen	2,78%
Israel	2,51%

Währungsgewichtung

USD	52,17%
EUR	16,13%
CAD	7,09%
GBP	7,07%
SEK	5,18%
AUD	4,82%
NOK	2,76%
DKK	2,44%
CHF	2,35%