

Stichtag: 26.07.2017

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

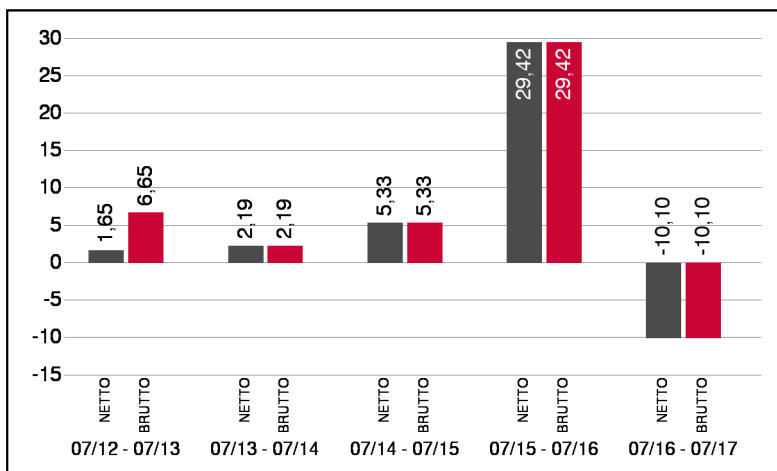
Aktienfonds

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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 26.07.2012 bis 26.07.2017. Die Grafik basiert auf eigenen 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. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag 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	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	12,91 EUR
Fondsvermögen in Mio	66,79 EUR
Ausgabeaufschlag (Oberbank)	5,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,95%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,07%**
1 Jahr	-10,09%**
3 Jahre p.a.	7,02%**
5 Jahre p.a.	5,83%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,09%**

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.

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, 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.

Stichtag: 26.07.2017

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	2,39%	Basiskonsumgüter
SVENSKA CELL.B FRIA	2,38%	Basiskonsumgüter
ESSITY AB B	2,13%	Basiskonsumgüter
CONOCOPHILLIPS	2,24%	Energie
ECOLAB INC.	2,44%	Gebrauchsgüter
ISS AS	2,36%	Gebrauchsgüter
LAB. CORP.OF AMER.	2,53%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,46%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,45%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,43%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,39%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,36%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,32%	Gesundheitswesen
CA IMMOB.ANL.	2,63%	Immobilien
IMMOFINANZ AG INH.	2,59%	Immobilien
UNIBAIL-ROD.SE INH.	2,30%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	2,30%	Immobilien
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	2,65%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,59%	Industrie
XYLEM INC.	2,57%	Industrie
LOCKHEED MARTIN	2,56%	Industrie
GENL DYNAMICS CORP.	2,54%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,52%	Industrie
PENTAIR PLC	2,24%	Industrie
FREEMPORT-MCMORAN INC.	2,92%	Rohstoffe
NORSK HYDRO ASA	2,71%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,63%	Rohstoffe
PRETIUM RESOURCES INC.	2,61%	Rohstoffe
NEWMONT MNG CORP.	2,60%	Rohstoffe
POTASH CORP. SAS. INC.	2,59%	Rohstoffe
ALBEMARLE CORP.	2,54%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,46%	Rohstoffe
GENTAMIN PLC	2,43%	Rohstoffe
MMC NOR.NICK.PJSC ADR RL1	2,41%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,36%	Rohstoffe
GOLDCORP INC.	2,35%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,33%	Rohstoffe
NICE LTD	2,48%	Technologie
LEIDOS HOLDINGS	2,36%	Technologie
ORIGIN ENERGY LTD	2,24%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Auch diesen Monat war die Branchenentwicklung äußerst heterogen. Während z.B. in den USA besonders die zuvor sehr gut gelaufenen Technologieaktien nun deutlich unter Druck kamen, schafften die im Fonds nicht gewichteten Bankaktien zum Ende des Monats eine starke Erholungsbewegung. Letztere ist auf eine Versteilerung der Zinskurve zurückzuführen. Es bleibt abzuwarten, ob es sich hier lediglich um ein kurzfristiges Strohfeuer, oder um eine tatsächliche Trendwende und eine Neuaufleben des Reflations-Trades handelt. Denn die Zinsanhebung durch die US FED Mitte Juni hatte zunächst die Zinskurve noch abgeflacht und damit für gedämpfte Konjunkturerwartungen gesorgt. Gold und Goldminenaktien kamen im Zuge des leichten US-Realzinsanstieges zum Ende des Monats aber unter Druck. Trotzdem scheint die Gewichtung von Goldminenaktien. Im Portfoliokontext betrachtet, absolut gerechtfertigt, da mit den nun anstehenden Zinserhöhungen ein "policy error" der US-Notenbank - nach acht Jahren de facto Nullzinspolitik - nicht ausgeschlossen werden kann.

Ländergewichtung

USA	35,40%
Kanada	12,35%
Schweden	7,23%
Frankreich	7,20%
Österreich	5,93%
Großbritannien	5,07%
Australien	4,75%
Irland	4,73%
Norwegen	2,73%
Israel	2,50%

Währungsgewichtung

EUR	36,91%
USD	31,39%
GBP	7,46%
SEK	7,17%
CAD	4,94%
AUD	4,71%
NOK	2,71%
DKK	2,36%
CHF	2,36%

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, 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.