

Stichtag: 13.10.2017

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

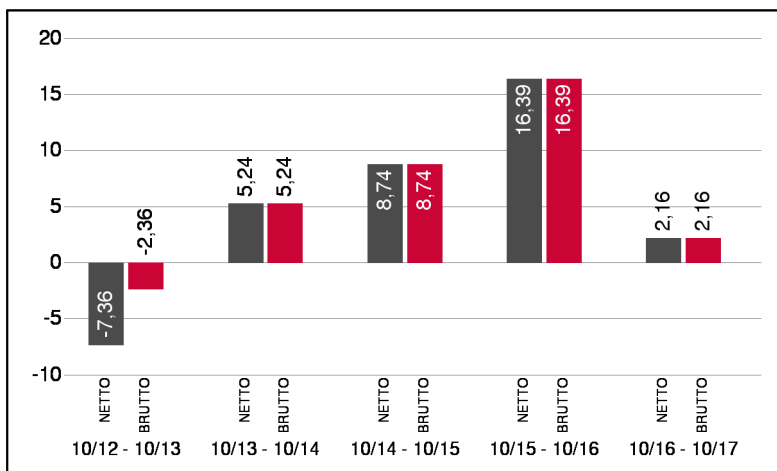
Aktienfonds

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 13.10.2012 bis 13.10.2017. 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	13,24 EUR
Fondsvermögen in Mio	76,35 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	1,45%**
1 Jahr	2,16%**
3 Jahre p.a.	8,93%**
5 Jahre p.a.	5,85%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,35%**

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: 13.10.2017

3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

SVENSKA CELL.B FRIA	2,23%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	2,52%	Energie
ISS AS	2,48%	Gebrauchsgüter
ECOLAB INC.	2,38%	Gebrauchsgüter
PFIZER INC.	2,44%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,43%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,43%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,37%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,35%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,34%	Gesundheitswesen
LAB. CORP.OF AMER.	2,09%	Gesundheitswesen
UNIBAIL-ROD.SE INH.	2,44%	Immobilien
CA IMMOB.ANL.	2,38%	Immobilien
OMEGA HEALTHC. INV.	2,30%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	2,07%	Immobilien
GENL DYNAMICS CORP.	2,54%	Industrie
LOCKHEED MARTIN	2,51%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,48%	Industrie
XYLEM INC.	2,42%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,42%	Industrie
HEXAGON AB B FRIA SK1,333	2,38%	Industrie
PENTAIR PLC	2,25%	Industrie
PRETIUM RESOURCES INC.	3,30%	Rohstoffe
POLYMETAL INTL PLC	2,60%	Rohstoffe
NORSK HYDRO ASA	2,57%	Rohstoffe
HOCHSCHILD MNG PLC LS-,25	2,55%	Rohstoffe
WHEATON PREC. METALS	2,55%	Rohstoffe
POTASH CORP. SAS. INC.	2,53%	Rohstoffe
FIRST QUANTUM MINLS	2,53%	Rohstoffe
NEWCREST MNG LTD	2,53%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,52%	Rohstoffe
MMC NOR.NICK.PJSC ADR RL1	2,52%	Rohstoffe
GOLDCORP INC.	2,50%	Rohstoffe
CENTAMIN PLC	2,49%	Rohstoffe
PAN AMER. SILVER CORP.	2,47%	Rohstoffe
NEWMONT MNG CORP.	2,45%	Rohstoffe
LUNDIN MINING CORP.	2,43%	Rohstoffe
LEIDOS HOLDINGS	2,48%	Technologie
ORIGIN ENERGY LTD	2,37%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen tendierten im Berichtszeitraum (mit Währungsgewinnen im US-Dollar und Verlusten im Yen) fester. Selbst makropolitische Unsicherheiten (Nordkorea) vermochten nicht die Ruhe zu stören. Weiter richtungsbestimmend für die Märkte dürfte nun die weitere Notenbankpolitik werden. Insbesondere das FED signalisiert weitere Zinsschritte noch in diesem Jahr und strebt nun einen sehr langsamen Ausstieg aus der expansiven Geldpolitik an. Dies scheint - ohne negative Marktreaktion - nur möglich, sofern die anderen Notenbanken nicht gleichzeitig ihre immer noch gewaltigen QE-Programme (kumuliert derzeit ca. USD 200 Mrd. pro Monat) zu reduzieren beginnen.

Ländergewichtung

USA	29,98%
Kanada	18,99%
Jersey	7,91%
Frankreich	7,20%
Großbritannien	5,27%
Australien	5,08%
Schweden	4,79%
Irland	4,77%
Österreich	3,20%
Norwegen	2,67%

Währungsgewichtung

USD	45,27%
EUR	16,78%
GBP	10,42%
CAD	10,23%
AUD	5,02%
SEK	4,73%
NOK	2,63%
DKK	2,54%
CHF	2,40%

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.