

# 3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 3

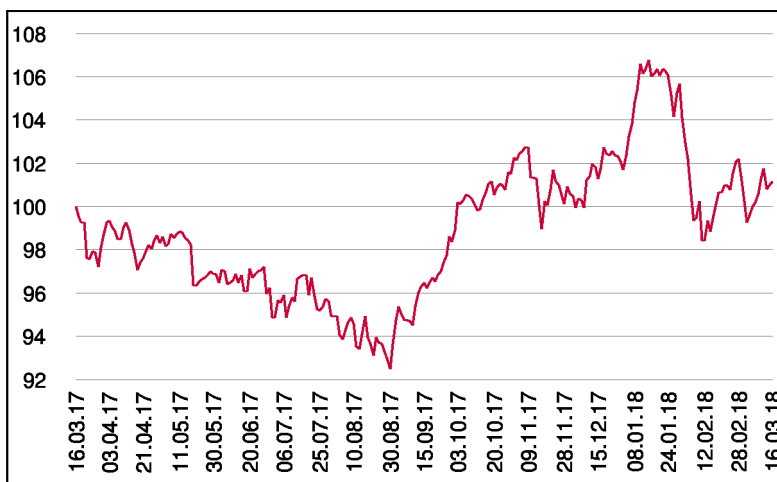
## Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozess werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis sind die Fundamentaldaten aufgrund der Bilanzkennzahlen. Analystenmeinungen und Prognosen kommen nicht zum Tragen. Der Fonds besteht aus 40 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments. Es gibt keine Einschränkungen nach Regionen oder Branchen. Lediglich in Finanzwerte wird grundsätzlich nicht investiert. 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	AT0000VALUE6
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	16.05.2011
Rechnungsjahrende	31.03.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1H9HR

## Ausschüttung

Ex-Tag	03.07.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.07.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	17,49 EUR
Rücknahmepreis	17,49 EUR
Fondsvermögen in Mio	247,87 EUR

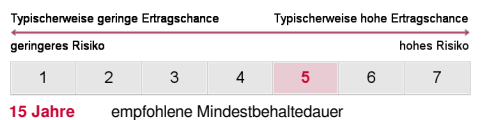
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,90%
1 Jahr	1,15%
3 Jahre p.a.	-0,84%
5 Jahre p.a.	9,75%
seit Fondsbeginn p.a.	9,38%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung



# 3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

## Einzeltitle

TYSON FOODS INC A	2,42%	Basiskonsumgüter
TARGET CORP.	2,39%	Basiskonsumgüter
ITOCHU CORP.	2,47%	Energie
ANDEAVOR	2,45%	Energie
VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	2,44%	Energie
MAGNA INTL INC.	2,62%	Gebrauchsgüter
MICHELIN	2,54%	Gebrauchsgüter
ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	2,45%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,44%	Gebrauchsgüter
D.R.HORTON INC.	2,43%	Gebrauchsgüter
GENERAL MOTORS	2,43%	Gebrauchsgüter
SANOFI SA INHABER	2,52%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,47%	Gesundheitswesen
CARDINAL HEALTH INC.	2,46%	Gesundheitswesen
CELGENE CORP.	2,45%	Gesundheitswesen
REGENERON PHARMAC.	2,44%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,44%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,44%	Gesundheitswesen
AMGEN INC.	2,42%	Gesundheitswesen
SHIRE PLC	2,40%	Gesundheitswesen
EATON CORP.PLC	2,41%	Industrie
VIACOM INC.	2,33%	Kommunikation
GLENCORE PLC	2,60%	Rohstoffe
ANGLO AMERICAN	2,51%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,48%	Rohstoffe
MITSUBISHI CHEM. HLDGS	2,46%	Rohstoffe
EASTMAN CHEM. CO.	2,46%	Rohstoffe
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	2,45%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	2,43%	Rohstoffe
KONINKLIJKE DSM	2,42%	Rohstoffe
BHP BILLITON	2,41%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,38%	Rohstoffe
MICRON TECHN. INC.	2,66%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,61%	Technologie
KLA-TENCOR CORP.	2,53%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,49%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,48%	Technologie
APPLE INC.	2,46%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,44%	Technologie
INTEL CORP.	2,44%	Technologie

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen erlebten im Februar einen abrupten Einbruch, der in der Spitze minus 10 Prozent betrug. Auslöser dafür waren gesteigerte US-Inflationserwartungen und ein Anstieg der US-Zinsen Richtung 3 Prozent. Die Anleger verbanden mit diesem Szenario einen über die drei erwarteten Zinsschritte hinausgehenden - zusätzlichen - Schritt. Im Rahmen dieses Umfelds kam teilweise Panik auf; Stopp-Kurse wurden ausgelöst und die Volatilität stieg enorm an, sodass die sog. Handelsstrategie "Short-Vola" geschlossen werden musste (Anleger "wetteten" hierbei auf weiterhin niedrige Schwankungen des US-Aktienindex). US-Dollar und vor allem der japanische Yen tendierten im Berichtszeitraum deutlich fester und führten zu einer regionalen Outperformance gegenüber Europa. Die Lage an den Märkten blieb die ersten beiden Wochen im Februar angespannt und lockerte sich im weiteren Monatsverlauf, so dass ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden konnte. Die Lage an den Märkten bleibt jedoch von Unsicherheit geprägt.

## Ländergewichtung Aktien

USA	52,41%
Frankreich	7,65%
Jersey	5,07%
Großbritannien	5,06%
Japan	5,01%
Deutschland	4,93%
Niederlande	4,87%
Kanada	2,66%
Schweiz	2,49%
Luxemburg	2,49%

## Währungsgewichtung

USD	57,07%
EUR	18,01%
GBP	10,02%
JPY	4,95%
CAD	2,63%
CHF	2,46%
DKK	2,45%
AUD	2,42%

Stichtag: 16.03.2018

---

# 3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

3 / 3

---

## Disclaimer:

Der 3 Banken Value-Aktienstrategie wird nicht von Deutsche Bank AG (DB) oder einem verbundenen Unternehmen eines Mitglieds des Konzerns der DB ("DB-Konzernunternehmen"), gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben und DB oder DB Konzernunternehmen sind nicht an der Verwaltung des 3 Banken Value-Aktienstrategie beteiligt. Weder DB noch ein DB - Konzernunternehmen haben diese Materialien erstellt noch haben sie die hierin enthaltenen Informationen auf ihre Richtigkeit und Vollständigkeit überprüft. Diese Materialien wurden vielmehr durch die 3 Banken-Generali Investment-GmbH zusammengestellt und erstellt. Weder DB noch die DB-Konzernunternehmen geben ausdrücklich oder stillschweigend irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung gegenüber einem Inhaber von Anteilen am 3 Banken Value-Aktienstrategie oder einer anderen Person in Bezug auf die Geeignetheit eines Investment in den 3 Banken Value-Aktienstrategie und weder DB noch die DB-Konzernunternehmen haften für in diesem Material enthaltene Informationen. DB und die DB-Konzernunternehmen übernehmen keine Verpflichtungen oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, dem Marketing, Handel oder Verkauf der Anteile am 3 Banken Value-Aktienstrategie.