

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 3

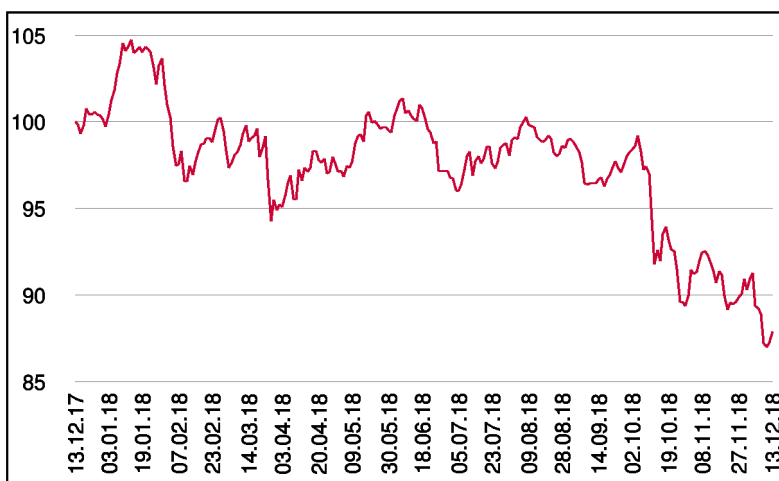
Fonds-Charakteristik

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	02.07.2018
KEST-Ausschüttung	0,0929 EUR
Zahlbartag	04.07.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,41 EUR
Rücknahmepreis	15,41 EUR
Fondsvermögen in Mio	164,88 EUR

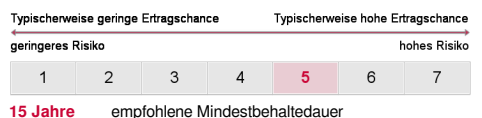
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-12,21%
1 Jahr	-12,11%
3 Jahre p.a.	-1,41%
5 Jahre p.a.	6,11%
seit Fondsbeginn p.a.	6,71%

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



Stichtag: 13.12.2018

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitel

TYSON FOODS INC A	2,22%	Basiskonsumgüter
MARATHON PETROLEUM	2,20%	Energie
D.R.HORTON INC.	2,22%	Gebrauchsgüter
SOUTHW. AIRL. CO.	2,20%	Gebrauchsgüter
INTERN.CON.S.AIRL.GR.	2,19%	Gebrauchsgüter
SUMITOMO EL.IND.	2,19%	Gebrauchsgüter
UCB S.A.	2,43%	Gesundheitswesen
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2,37%	Gesundheitswesen
CELGENE CORP.	2,33%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,30%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,27%	Gesundheitswesen
ABBVIE INC.	2,27%	Gesundheitswesen
ALLERGAN PLC	2,26%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,25%	Gesundheitswesen
AMGEN INC.	2,23%	Gesundheitswesen
ALEXION PHARMAC.	2,18%	Gesundheitswesen
MYLAN N.V.	2,06%	Gesundheitswesen
EATON CORP.PLC	2,15%	Industrie
CUMMINS INC.	2,11%	Industrie
TEGNA INC.	2,22%	Kommunikation
COMCAST CORP.	2,16%	Kommunikation
VIACOM INC.	2,12%	Kommunikation
DISCOVERY A	2,06%	Kommunikation
BHP GROUP LTD	2,41%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,36%	Rohstoffe
KONINKLIJKE DSM	2,25%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	2,17%	Rohstoffe
NUCOR CORP.	2,16%	Rohstoffe
NITTO DENKO	2,13%	Rohstoffe
MITSUBISHI CHEM. HLDGS	2,12%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,11%	Rohstoffe
BROADCOM INC.	2,49%	Technologie
INTEL CORP.	2,31%	Technologie
VENTURE	2,30%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,30%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,23%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,23%	Technologie
TERADYNE INC.	2,17%	Technologie
APPLE INC.	2,17%	Technologie
ORIGIN ENERGY LTD	2,52%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Volatil seitwärts entwickelten sich die globalen Börsen im vorletzten Monat eines bislang enttäuschenden Jahres. Die Augen der Anleger waren, wie schon zuvor im Oktober, auf makroökonomische Events gerichtet. Das G20-Gipfeltreffen in Buenos Aires stand dabei an vorderster Front, gefolgt von Brexit-Debatte und Budgetstreit in Italien. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das "Wording" für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. Der Ölpreis stürzte in diesem Umfeld auf Grund hoher Fördermengen der USA und Saudi Arabien deutlich ab. Das aktuelle Preisniveau bot für den Markt bislang keine Unterstützung. Technisch betrachtet ist und bleibt die Lage weiter angespannt. Unsere erhöhte Cashhaltung behalten wir vorerst bei. Problematisch entwickelt sich gegenwärtig die Liquidität an den Märkten und kann als prolongierte Risikoaversion (Käuferstreik) der Anleger interpretiert werden.

per Dezember 2018

Ländergewichtung Aktien

USA	62,37%
Japan	7,20%
Niederlande	7,18%
Australien	5,51%
Irland	4,93%
Belgien	2,71%
Großbritannien	2,64%
Singapur	2,57%
Spanien	2,45%
Deutschland	2,43%

Währungsgewichtung

USD	65,39%
EUR	16,38%
JPY	6,44%
AUD	4,93%
GBP	4,56%
SGD	2,30%

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.