

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

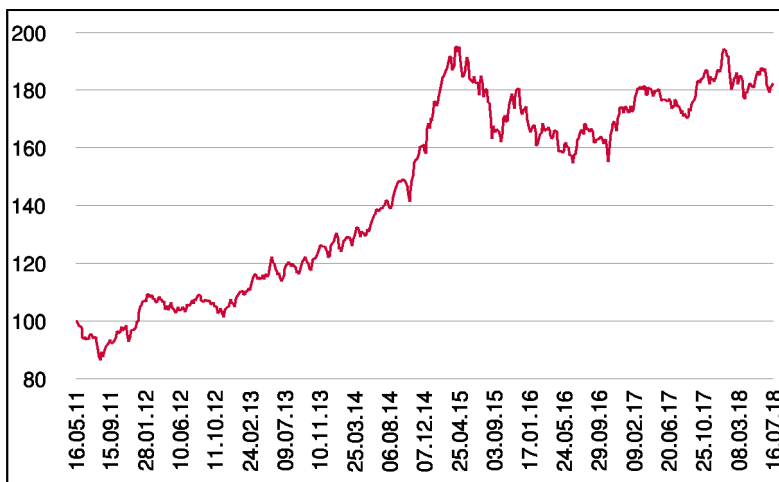
Aktienfonds

1 / 3

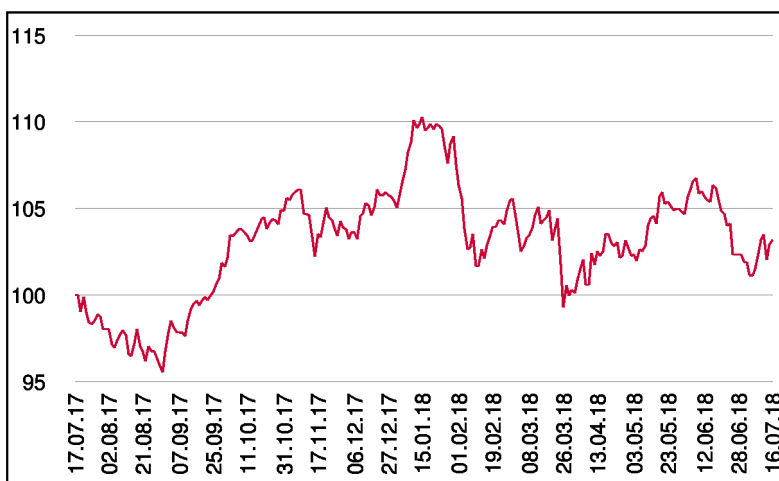
Fonds-Charakteristik

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	17,18 EUR
Rücknahmepreis	17,18 EUR
Fondsvermögen in Mio	228,36 EUR

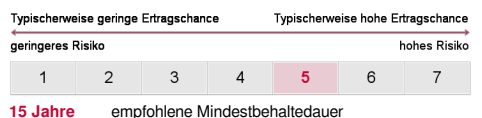
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,13%
1 Jahr	3,19%
3 Jahre p.a.	-0,05%
5 Jahre p.a.	8,77%
seit Fondsbeginn p.a.	8,74%

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: 16.07.2018

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitle

TARGET CORP.	2,48%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,31%	Basiskonsumgüter
MARATHON PETROLEUM	2,51%	Energie
VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	2,36%	Energie
CONTINENTAL AG O.N.	2,43%	Gebrauchsgüter
MAGNA INTL INC.	2,39%	Gebrauchsgüter
GENERAL MOTORS	2,37%	Gebrauchsgüter
BIOGEN INC.	2,92%	Gesundheitswesen
REGENERON PHARMAC.	2,75%	Gesundheitswesen
ALEXION PHARMAC.	2,66%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,66%	Gesundheitswesen
AMGEN INC.	2,59%	Gesundheitswesen
UCB S.A.	2,55%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,54%	Gesundheitswesen
ALLERGAN PLC	2,53%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,52%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,52%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,45%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,37%	Gesundheitswesen
EATON CORP.PLC	2,51%	Industrie
VIACOM INC.	2,42%	Kommunikation
KONINKLIJKE DSM	2,53%	Rohstoffe
NUCOR CORP.	2,47%	Rohstoffe
WESTROCK CO.	2,41%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	2,38%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,35%	Rohstoffe
BHP BILLITON	2,34%	Rohstoffe
NITTO DENKO	2,25%	Rohstoffe
CA INC.	3,00%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,56%	Technologie
INTEL CORP.	2,52%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,52%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,49%	Technologie
APPLE INC.	2,46%	Technologie
KLA-TENCOR CORP.	2,46%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,46%	Technologie
BROADCOM INC.	1,96%	Technologie
ORIGIN ENERGY LTD	2,34%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Aktienmärkte notierten im Juni mit starken regionalen Unterschieden weitestgehend unverändert. Während sich die amerikanischen und japanischen Märkte weitestgehend stabil behaupten konnten, verzeichneten insbesondere die europäischen Märkte überdurchschnittlich hohe Kursverluste. Wesentlicher Grund hierfür ist der absehbare Handelsstreit zwischen den USA und der EU sowie China, welcher insbesondere stark exportorientierten Ländern wie bspw. Deutschland überdurchschnittlich stark schadet. Für etwas zusätzlichen Druck sorgen zudem steigende Inflationsdaten in den USA, welche weitere Zinserhöhungen zunehmend wahrscheinlicher machen. Auf Sektorebene konnte man im abgelaufenen Berichtsmonat einen Trendwechsel verfolgen, von dem jedoch noch unklar ist, wie nachhaltig dieser sein wird. Erstmals seit geraumer Zeit konnten sich klassisch defensive Sektoren wie Telecom, Energie, Versorger oder nicht-zyklischer Konsum besser entwickeln als einerseits zyklische Segmente wie Industrie oder Rohstoffe, oder andererseits Branchen mit hoher Wachstumsdynamik wie bspw. Technologie.

per Juli 2018

Ländergewichtung Aktien

USA	61,51%
Deutschland	10,20%
Irland	5,34%
Niederlande	5,17%
Australien	4,97%
Belgien	2,70%
Frankreich	2,69%
Kanada	2,54%
Dänemark	2,50%
Japan	2,39%

Währungsgewichtung

USD	66,32%
EUR	21,99%
AUD	4,69%
CAD	2,40%
DKK	2,36%
JPY	2,25%

Stichtag: 16.07.2018

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.