

Stichtag: 20.05.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 3

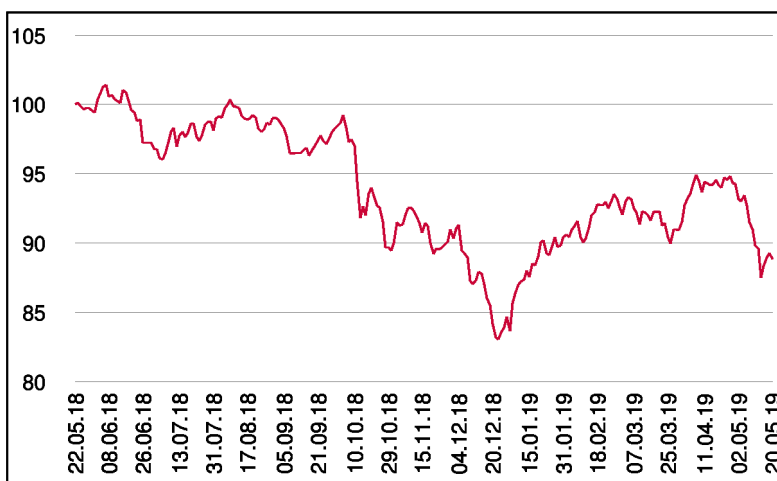
Fonds-Charakteristik

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	15,57 EUR
Rücknahmepreis	15,57 EUR
Fondsvermögen in Mio	158,40 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	6,43%
1 Jahr	-11,15%
3 Jahre p.a.	1,62%
5 Jahre p.a.	4,76%
seit Fondsbeginn p.a.	6,47%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



Stichtag: 20.05.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitle

TYSON FOODS INC A	2,82%	Basiskonsumgüter
PHILLIPS 66	2,36%	Energie
MARATHON PETROLEUM	2,31%	Energie
D.R.HORTON INC.	2,60%	Gebrauchsgüter
BARRATT DEV. PLC	2,57%	Gebrauchsgüter
BRIDGESTONE CORP.	2,49%	Gebrauchsgüter
SOUTHW. AIRL. CO.	2,49%	Gebrauchsgüter
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	2,48%	Gebrauchsgüter
BORGWARNER INC.	2,20%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,19%	Gebrauchsgüter
MAGNA INTL INC.	2,10%	Gebrauchsgüter
GILEAD SCIENCES	2,74%	Gesundheitswesen
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2,71%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,67%	Gesundheitswesen
ABBVIE INC.	2,64%	Gesundheitswesen
ALEXION PHARMAC.	2,55%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,43%	Gesundheitswesen
REGENERON PHARMAC.	2,21%	Gesundheitswesen
PACCAR INC.	2,58%	Industrie
CUMMINS INC.	2,54%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,50%	Industrie
TEGNA INC.	2,58%	Kommunikation
VIACOM INC.	2,49%	Kommunikation
DISCOVERY A	2,48%	Kommunikation
NUCOR CORP.	2,44%	Rohstoffe
BLUESCOPE STEEL LTD	2,41%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,32%	Rohstoffe
ARKEMA	2,24%	Rohstoffe
NITTO DENKO	2,22%	Rohstoffe
NCR CORP.	2,76%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,66%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,60%	Technologie
APPLE INC.	2,53%	Technologie
STMICROELECTRONICS	2,47%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,47%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,35%	Technologie
KLA-TENCOR CORP.	2,33%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,20%	Technologie
INTEL CORP.	2,11%	Technologie
VENTURE	2,10%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Rally an den globalen Börsen setzte sich im Berichtszeitraum unvermindert fort. Eine US-Gewinnberichtssaison, die mehr auf der Profit-, als auf der Umsatzseite überzeugte, trug einen wesentlichen Teil dazu bei, dass die Börsen neue All-Time-Highs erobern konnten. Mit Ausnahme des Rohstoffsegments konnten bislang alle Sektoren die zuvor abgesenkten Erwartungen übertreffen. Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Kurz vor Monatsende konnte Italien seine drohende Ratingsabstufung durch Standard&Poors abwenden; ein weiterer Mosaikstein für die gegenwärtige Ruhe an den Märkten. Unserer Ansicht nach wird sich die US-Notenbank Anfang Mai weiter "dovish" zeigen (sprich keine Zinserhöhungen in Aussicht stellen), es aber auch vermeiden, weiter Öl ins Feuer der gegenwärtigen Rally zu gießen. Nicht außer Acht lassen sollten Anleger, dass sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion"-Indizes auf fortgeschrittenen Niveaus handeln und zur Vorsicht mahnen.

per Mai 2019

Ländergewichtung Aktien

USA	68,86%
Großbritannien	5,15%
Niederlande	4,89%
Japan	4,81%
Deutschland	4,72%
Irland	2,55%
Australien	2,46%
Frankreich	2,29%
Singapur	2,15%
Kanada	2,14%

Währungsgewichtung

USD	72,87%
EUR	10,73%
GBP	5,06%
JPY	4,72%
AUD	2,41%
SGD	2,11%
CAD	2,10%

Stichtag: 20.05.2019

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.