

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 3

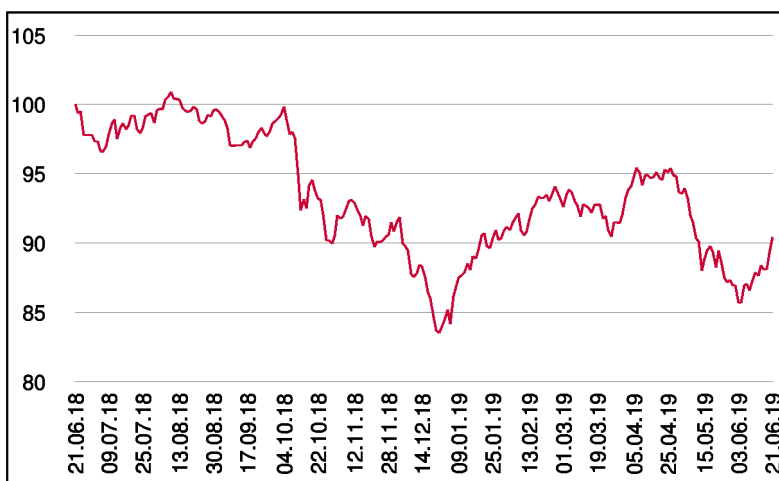
Fonds-Charakteristik

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	15,75 EUR
Rücknahmepreis	15,75 EUR
Fondsvermögen in Mio	150,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,66%
1 Jahr	-9,61%
3 Jahre p.a.	2,17%
5 Jahre p.a.	3,73%
seit Fondsbeginn p.a.	6,55%

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



3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitlel

TYSON FOODS INC A	2,27%	Basiskonsumgüter
PHILLIPS 66	2,52%	Energie
MAGNA INTL INC.	2,62%	Gebrauchsgüter
BORGWARNER INC.	2,56%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,45%	Gebrauchsgüter
SOUTHW. AIRL. CO.	2,43%	Gebrauchsgüter
BRIDGESTONE CORP.	2,42%	Gebrauchsgüter
D.R.HORTON INC.	2,39%	Gebrauchsgüter
BARRATT DEV. PLC	2,38%	Gebrauchsgüter
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	2,35%	Gebrauchsgüter
ALEXION PHARMAC.	2,56%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,54%	Gesundheitswesen
REGENERON PHARMAC.	2,52%	Gesundheitswesen
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2,50%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,47%	Gesundheitswesen
UCB S.A.	2,47%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,46%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,45%	Gesundheitswesen
ABBVIE INC.	2,40%	Gesundheitswesen
CUMMINS INC.	2,52%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,49%	Industrie
PACCAR INC.	2,44%	Industrie
FACEBOOK INC.	2,66%	Kommunikation
DISCOVERY A	2,57%	Kommunikation
VIACOM INC.	2,48%	Kommunikation
CBS CORP. B	2,47%	Kommunikation
TEGNA INC.	2,25%	Kommunikation
LYONDELLBAS.IND.A	2,54%	Rohstoffe
NUCOR CORP.	2,52%	Rohstoffe
ARKEMA	2,50%	Rohstoffe
NITTO DENKO	2,48%	Rohstoffe
VENTURE	2,69%	Technologie
STMICROELECTRONICS	2,56%	Technologie
APPLE INC.	2,54%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,53%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,48%	Technologie
INTEL CORP.	2,47%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,46%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,45%	Technologie
BROADCOM INC.	2,41%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Ab Anfang Mai gingen die Aktienmärkte in einen globalen Korrekturmodus über. Einer der wesentlichsten Gründe dafür dürfte in den hohen gepreisten Erwartungen im Handelsstreit in Verbindung mit einem verschärften "Wording" in der Verhandlungstaktik (USA/China) liegen. Der Einsatz von schwergewichtigen Marktinstrumenten (Stichwort Währungen oder "Seltene Erden") wird ab nun nicht mehr ausgeschlossen. Wie im letzten Monatsbericht erwähnt, mahnten bereits im April sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion-Indizes" zur Vorsicht, da diese auf fortgeschrittenen Niveaus handelten. Auch die beginnende "Invertierung" der Zinskurve (kurzfristige Zinsen notieren höher als langfristige) gilt als Vorbote für eine Rezession und steht aktuell im Zentrum der Marktdebatten. Der Markt ist aktuell technisch "angezählt" (Unterschreitung der 2800-Punkte-Marke im Referenzindex in den USA) und wir bleiben bis auf Weiteres sehr defensiv ausgerichtet.

per Juni 2019

Ländergewichtung Aktien

USA	67,35%
Niederlande	5,14%
Deutschland	4,94%
Japan	4,94%
Großbritannien	4,77%
Singapur	2,71%
Kanada	2,64%
Frankreich	2,52%
Irland	2,51%
Belgien	2,49%

Währungsgewichtung

USD	71,99%
EUR	13,00%
JPY	4,92%
GBP	4,76%
SGD	2,71%
CAD	2,63%

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.