

Stichtag: 19.07.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 2

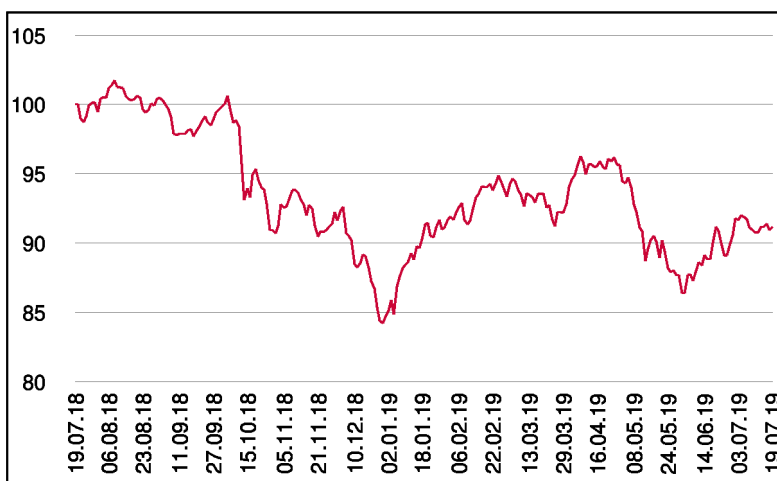
Fonds-Charakteristik

Die 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozesses werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis dafür sind Qualitätsfaktoren wie Eigenkapitalrentabilität, Umsatzwachstum, Volatilität und Verschuldungsgrad. Der Fonds besteht aus 50 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments, die aus dem globalen Referenzindex für Valueunternehmen ausgewählt werden. Es gibt keine Einschränkungen nach Regionen oder Branchen. 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	01.07.2019
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.07.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,75 EUR
Rücknahmepreis	15,75 EUR
Fondsvermögen in Mio	152,11 EUR

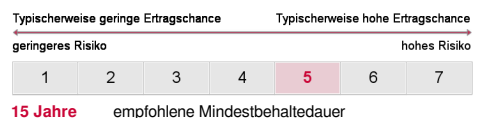
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,66%
1 Jahr	-8,85%
3 Jahre p.a.	0,78%
5 Jahre p.a.	3,58%
seit Fondsbeginn p.a.	6,49%

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: 19.07.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

COLGATE-PALMOLIVE	2,00%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	1,97%	Basiskonsumgüter
ARCHER DANIELS MIDLAND	1,91%	Basiskonsumgüter
TECHNIPFMC PLC	1,96%	Energie
EXXON MOBIL CORP.	1,95%	Energie
OMV AG	1,94%	Energie
U.S. BANCORP	2,06%	Finanzwesen
PRINCIPAL FINL GRP	2,04%	Finanzwesen
JPMORGAN CHASE	2,01%	Finanzwesen
CITIGROUP INC.	2,01%	Finanzwesen
LINCOLN NATL	1,99%	Finanzwesen
T.ROW.PR.GRP	1,99%	Finanzwesen
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	1,99%	Finanzwesen
UTD OV. BK	1,98%	Finanzwesen
BLACKROCK	1,98%	Finanzwesen
PRUDENTIAL FINL	1,97%	Finanzwesen
DBS GRP HLDGS	1,96%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,95%	Finanzwesen
CAPITAL ONE FINL	1,91%	Finanzwesen
UTD AIRLINES HLDGS	2,10%	Gebrauchsgüter
LAS VEGAS SANDS	2,05%	Gebrauchsgüter
SEKISUI HOUSE	2,04%	Gebrauchsgüter
ABBOTT LABS	2,04%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,04%	Gesundheitswesen
BECTON, DICKINSON	1,98%	Gesundheitswesen
MCKESSON	1,96%	Gesundheitswesen
IQVIA HLDGS	1,93%	Gesundheitswesen
HONEYWELL INTL	1,94%	Industrie
THK CO. LTD	1,92%	Industrie
COMCAST CORP.	2,04%	Kommunikation
INFORMA PLC	1,98%	Kommunikation
AT + T INC.	1,92%	Kommunikation
LAM RESEARCH CORP.	2,09%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,05%	Technologie
ANALOG DEVICES INC.	2,02%	Technologie
ORACLE CORP.	1,96%	Technologie
CORNING INC.	1,95%	Technologie
AES CORP.	2,05%	Versorgung
VEOLIA ENVIRONNE.	2,01%	Versorgung
ENGIE S.A. INH.	1,95%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Aussagen und der Ausblick deutlich "dovisher" Notenbanken (sprich: auf Zinssenkungen fokussiert) beflügelten die internationalen Märkte im Berichtszeitraum. Das G20-Gipfeltreffen in Osaka, an dem eine Annäherung im Handelsstreit - oder gar ein "Trade-Deal" - zwischen den USA und China erzielt werden könnte, bleibt im Zentrum der Anleger. Die Erwartungen sind, auf Grund der sich über Monate hinziehenden Verhandlungen, jedoch gedämpft. Rückblickend stehen die Börsen primär auf Grund der Erwartung monetärer Maßnahmen auf den aktuellen Levels. Der sog. "Global Trade" ist im Rückwärtsmodus. Unsicher ist, ob ein "Low-Quality-Deal" den amerikanischen Märkten zu neuen All-Time-High-Marken verhelfen kann. Neue Höchststände könnten durchaus eine Sogwirkung auf das global zu veranlagende Kapital haben. Aus Sicht der Technik befinden wir uns durchaus an einem wesentlichen "neuralgischen" Punkt.

per Juli 2019

Ländergewichtung Aktien

USA	58,69%
Großbritannien	9,78%
Singapur	5,94%
Japan	5,90%
Frankreich	4,03%
Irland	4,02%
Schweiz	3,90%
Deutschland	1,99%
Österreich	1,97%
Spanien	1,91%

Währungsgewichtung

USD	63,77%
EUR	11,20%
GBP	7,68%
SGD	5,85%
JPY	5,81%
CHF	3,84%
AUD	1,84%