

Stichtag: 15.11.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

1 / 2

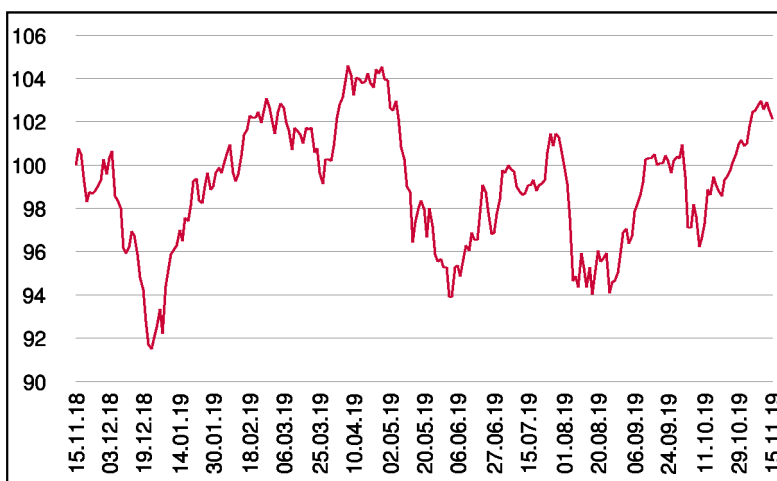
Fonds-Charakteristik

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	16,24 EUR
Rücknahmepreis	16,24 EUR
Fondsvermögen in Mio	125,27 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	11,01%
1 Jahr	2,14%
3 Jahre p.a.	1,36%
5 Jahre p.a.	1,91%
seit Fondsbeginn p.a.	6,61%

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



Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

PEPSICO INC.	1,95%	Basiskonsumgüter
COLGATE-PALMOLIVE	1,95%	Basiskonsumgüter
EXXON MOBIL CORP.	2,03%	Energie
T.ROW.PR.GRP	2,06%	Finanzwesen
U.S. BANCORP	2,05%	Finanzwesen
DBS GRP HLDGS	2,05%	Finanzwesen
JPMORGAN CHASE	2,05%	Finanzwesen
SUN LIFE FINANCIAL INC.	2,03%	Finanzwesen
CITIGROUP INC.	2,03%	Finanzwesen
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2,02%	Finanzwesen
PRINCIPAL FINL GRP	2,01%	Finanzwesen
BLACKROCK	1,99%	Finanzwesen
UTD OV. BK	1,98%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,98%	Finanzwesen
CAPITAL ONE FINL	1,97%	Finanzwesen
HONDA MOTOR	2,12%	Gebrauchsgüter
BEST BUY CO.	2,08%	Gebrauchsgüter
APTIV PLC	2,00%	Gebrauchsgüter
LAS VEGAS SANDS	2,00%	Gebrauchsgüter
MEDTRONIC PLC	2,02%	Gesundheitswesen
ABBOTT LABS	2,01%	Gesundheitswesen
IQVIA HLDGS	2,00%	Gesundheitswesen
BECTON, DICKINSON	1,95%	Gesundheitswesen
PENTAIR PLC	2,07%	Industrie
TE CONNECTIV.LTD	2,07%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,06%	Industrie
HONEYWELL INTL	2,06%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,04%	Industrie
MITSUBISHI EL. CORP.	1,97%	Industrie
AT + T INC.	2,04%	Kommunikation
COMCAST CORP.	2,04%	Kommunikation
BHP GROUP PLC	2,07%	Rohstoffe
ST GOBAIN	2,01%	Rohstoffe
ORACLE CORP.	2,05%	Technologie
PANASONIC CORP.	2,00%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	1,99%	Technologie
ANALOG DEVICES INC.	1,98%	Technologie
AES CORP.	2,14%	Versorgung
NATIONAL GRID PLC	1,98%	Versorgung
VEOLIA ENVIRONNE.	1,96%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Mit Hilfe von unterstützenden Notenbankmaßnahmen (die FED senkte im Oktober erneut die Zinsen) markierten die globalen Märkte neue All-Time-Highs. Im Zentrum stand darüber hinaus die beginnende Gewinnberichtssaison in den USA, die bislang sehr überzeugende Ergebnisse lieferte, sieht man von den vorab getätigten Analystenrevisionen einmal ab. Trotz guter Stimmung sei festgehalten, dass sich die Wachstumsraten Richtung null abschwächen und bei weiter steigenden Märkten sich diese bewertungstechnisch verteuern. Europa hinkte in diesem Umfeld der globalen Entwicklung nicht zum ersten Mal hinterher. Das Brexitdebakel endete in Neuwahlen, womit der weitere Verlauf völlig offen ist. Aktuell liegt der Marktfokus eindeutig auf den Faktoren "Charttechnik" und "Notenbankaktivität". Beide liefern gegenwärtig ein Kaufsignal. Die makroökonomischen Daten müssen sich dennoch langfristig bessern (China wächst aktuell mit 6 Prozent, Tendenz fallend), um die gegenwärtige Entwicklung zu rechtfertigen. Die Konjunkturdaten zeigen zwar erste Anzeichen einer Stabilisierung, es fehlt jedoch an Nachhaltigkeit.

per November 2019

Ländergewichtung Aktien

USA	52,11%
Japan	9,93%
Frankreich	9,88%
Irland	6,15%
Schweiz	5,99%
Singapur	5,87%
Großbritannien	4,06%
Kanada	2,03%
Jersey	2,00%
Deutschland	1,98%

Währungsgewichtung

USD	62,73%
EUR	11,43%
JPY	9,94%
SGD	5,88%
GBP	4,06%
CHF	3,92%
CAD	2,04%