

Stichtag: 19.02.2020

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

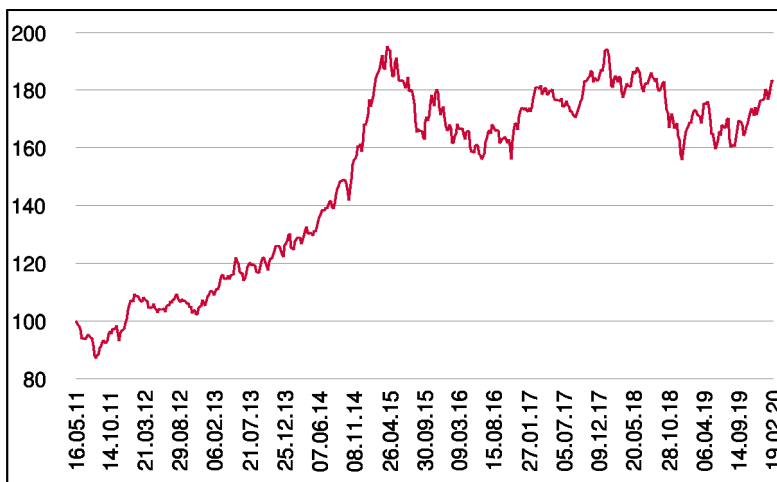
Aktienfonds

1 / 2

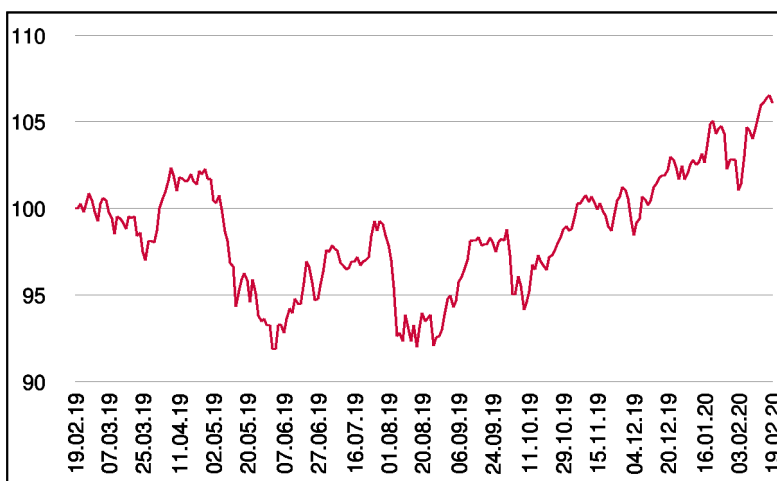
Fonds-Charakteristik

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	17,24 EUR
Rücknahmepreis	17,24 EUR
Fondsvermögen in Mio	125,28 EUR

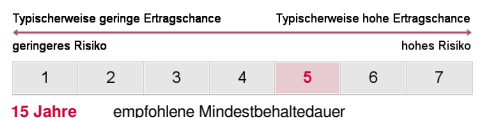
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,67%
1 Jahr	6,09%
3 Jahre p.a.	0,75%
5 Jahre p.a.	0,02%
seit Fondsbeginn p.a.	7,14%

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.

Stichtag: 19.02.2020

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

MONDELEZ INTL INC.	2,01%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,97%	Basiskonsumgüter
HALLIBURTON CO.	1,97%	Energie
ATHENE HOLDING A	2,13%	Finanzwesen
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2,05%	Finanzwesen
CRED.SUISSE GRP NA SF-,04	2,02%	Finanzwesen
PRUDENTIAL PLC	2,01%	Finanzwesen
BLACKROCK	2,00%	Finanzwesen
CAPITAL ONE FINL	1,99%	Finanzwesen
WILLIS TOWERS WATSON	1,99%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,98%	Finanzwesen
DBS GRP HLDGS	1,98%	Finanzwesen
BERKSH. H.B NEW	1,96%	Finanzwesen
T.ROW.PR.GRP	1,96%	Finanzwesen
U.S. BANCORP	1,96%	Finanzwesen
PRINCIPAL FINL GRP	1,95%	Finanzwesen
JPMORGAN CHASE	1,94%	Finanzwesen
CITIZENS FINL GROUP	1,94%	Finanzwesen
CITIGROUP INC.	1,94%	Finanzwesen
BEST BUY CO.	2,04%	Gebrauchsgüter
LAS VEGAS SANDS	2,00%	Gebrauchsgüter
IQVIA HLDGS	2,07%	Gesundheitswesen
BECTON, DICKINSON	2,04%	Gesundheitswesen
AMERISOURCEBERGEN	2,00%	Gesundheitswesen
ABBOTT LABS	1,99%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	1,92%	Gesundheitswesen
ASCENDAS REIT(A-REIT) UTS	2,03%	Immobilien
HONEYWELL INTL	2,01%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,99%	Industrie
VOLVO B (FRIA)	1,94%	Industrie
TE CONNECTIV.LTD	1,94%	Industrie
COMCAST CORP.	2,03%	Kommunikation
AT + T INC.	1,95%	Kommunikation
EASTMAN CHEM. CO.	1,97%	Rohstoffe
LAM RESEARCH CORP.	2,03%	Technologie
GARMIN LTD	1,98%	Technologie
ELECTRICI.D.FRANCE E0-,50	2,31%	Versorgung
ENGIE S.A. INH.	2,06%	Versorgung
VEOLIA ENVIRONNE.	2,04%	Versorgung
NATIONAL GRID PLC	2,04%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen waren im Berichtszeitraum geprägt vom Anstieg der Volatilität, der durch das Coronavirus ausgelöst wurde. Auf diesen "Black Swan" waren die Marktteilnehmer nicht vorbereitet und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen, nicht nur in Bezug auf Leib und Leben, diese Pandemie haben wird. Ökonomisch ist zu erwarten, dass China die Wachstumsmarke von 6 Prozent Wirtschaftswachstum deutlich unterschreiten wird - mit allen verbundenen sozialen Konsequenzen, die sich nahtlos daran anschließen werden. Rückblickend war es erneut die USA-Region, die von Robustheit gegenüber Europa, Japan und den Emerging Markets zeugte. Die Notenbankpolitik der FED bleibt in diesem Umfeld weiter aggressiv, so dass mit einer Fortsetzung dieser Stabilität gerechnet werden kann. Die Gewinnberichtssaison verläuft - in Bezug auf den Analystenconsensus - sehr erfreulich, dennoch ist dem Markt eine seit 4 Quartalen andauernde Gewinnstagnation zu attestieren. Value-Aktien entwickeln sich in diesem Umfeld weiterhin schwächer im Vergleich zu Growth- oder FANG-Aktien.

per Februar 2020

Ländergewichtung Aktien

USA	56,79%
Frankreich	10,63%
Schweiz	8,23%
Japan	5,86%
Großbritannien	4,18%
Singapur	4,13%
Irland	3,96%
Bermuda	2,19%
Deutschland	2,04%
Schweden	2,00%

Währungsgewichtung

USD	65,20%
EUR	15,01%
JPY	5,70%
CHF	4,07%
GBP	4,06%
SGD	4,02%
SEK	1,95%