

Stichtag: 22.11.2017

# 3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

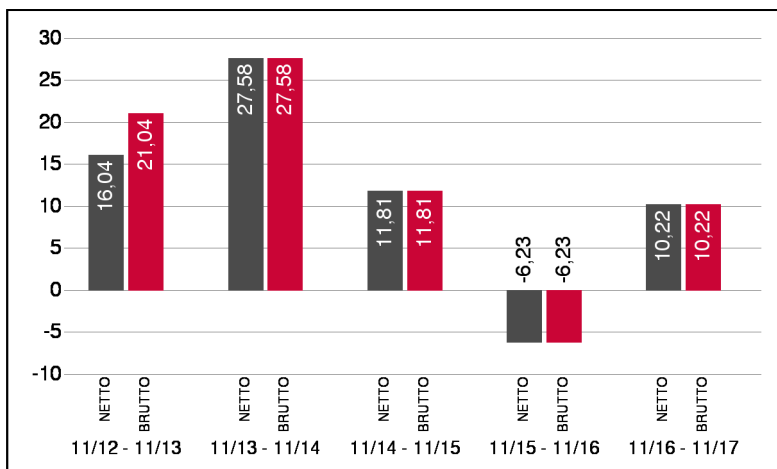
Aktienfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

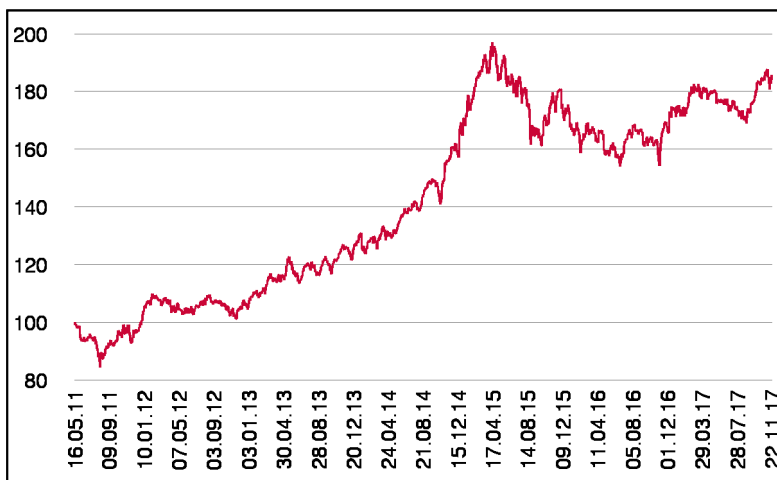
Der 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozess werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis sind die Fundamentaldaten aufgrund der Bilanzkennzahlen. Analystenmeinungen und Prognosen kommen nicht 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 22.11.2012 bis 22.11.2017. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)\*\*



\*\* In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## 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	03.07.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.07.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	17,58 EUR
Fondsvermögen in Mio	252,72 EUR
Ausgabeaufschlag (Oberbank)	5,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,55%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,52%**
1 Jahr	10,21%**
3 Jahre p.a.	4,94%**
5 Jahre p.a.	12,23%**
seit Fondsbeginn p.a.	9,94%**

Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

# 3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitle

TYSON FOODS INC A	2,62%	Basiskonsumgüter
TARGET CORP.	2,41%	Basiskonsumgüter
VALERO ENERGY CORP.	2,52%	Energie
MARATHON PETROLEUM	2,42%	Energie
ITOCHU CORP.	2,36%	Energie
D.R.HORTON INC.	2,67%	Gebrauchsgüter
GENERAL MOTORS	2,62%	Gebrauchsgüter
DELPHI AUTOMOTIVE	2,60%	Gebrauchsgüter
MAGNA INTL INC.	2,50%	Gebrauchsgüter
SUMITOMO EL.IND.	2,46%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,46%	Gebrauchsgüter
SUBARU CORP.	2,43%	Gebrauchsgüter
ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	2,38%	Gebrauchsgüter
MICHELIN	2,35%	Gebrauchsgüter
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	2,54%	Gesundheitswesen
CELGENE CORP.	2,52%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,43%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,43%	Gesundheitswesen
AMGEN INC.	2,40%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,40%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,35%	Gesundheitswesen
RAYTHEON CO.	2,44%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,37%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,35%	Industrie
KONINKLIJKE DSM	2,58%	Rohstoffe
EASTMAN CHEM. CO.	2,47%	Rohstoffe
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	2,45%	Rohstoffe
ANGLO AMERICAN	2,43%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	2,41%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,41%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,36%	Rohstoffe
BHP BILLITON	2,31%	Rohstoffe
MICRON TECHN. INC.	2,75%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,61%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,54%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,53%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,43%	Technologie
APPLE INC.	2,41%	Technologie
SKYWORKS SOL.	2,39%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,37%	Technologie

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen verzeichneten im Berichtszeitraum sehr starke Zugewinne. Euroanleger profitierten darüber hinaus von Währungsgewinnen im Yen und US-Dollar. Speziell letztere Währung erreichte einen technischen Widerstand bei 1,20 EURUSD und hat das Potenzial für weitere Zugewinne auf Grund der für Dezember avisierten Zinserhöhung. Genau mit Beginn des nächsten Monats wird auch die Nachfolge von US-Notenbankpräsidentin Yellen geregelt. Eine ähnliche politische Orientierung, sprich die Beibehaltung des Status quos, würde von den Märkten sicherlich goutiert werden (aktueller Favorit: Jerome Powell). Die Gewinnberichtssaison in den USA endet in der ersten Novemberwoche. Bislang spiegeln die Ergebnisse ein gesundes Wachstum bei höherer Bewertung wider. Der Gesamtgewinntrend wurde von den Analysten nicht revidiert. Spanien und Nordkorea blieben erneut Randthemen mit geringem Einfluss.

## Ländergewichtung Aktien

USA	50,67%
Japan	7,36%
Deutschland	7,33%
Frankreich	7,29%
Niederlande	5,07%
Großbritannien	4,86%
Jersey	2,64%
Dänemark	2,58%
Kanada	2,54%
Luxemburg	2,49%

## Währungsgewichtung

USD	57,54%
EUR	20,67%
JPY	7,26%
GBP	4,80%
DKK	2,55%
CAD	2,51%
CHF	2,38%
AUD	2,31%