

Stichtag: 15.12.2017

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

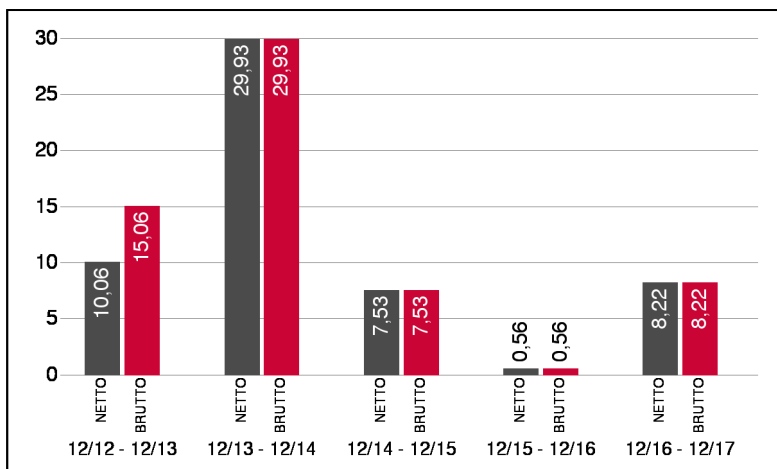
Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

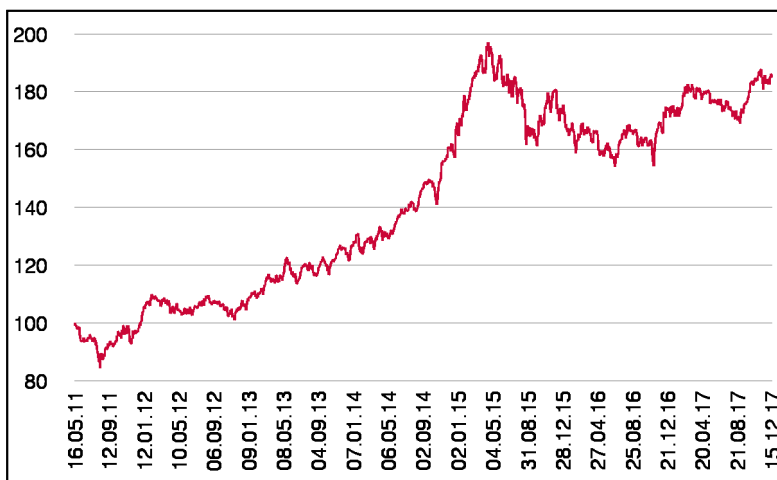
Der 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozess werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis sind die Fundamentaldaten aufgrund der Bilanzkennzahlen. Analystenmeinungen und Prognosen kommen nicht 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 15.12.2012 bis 15.12.2017. 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	17,51 EUR
Fondsvermögen in Mio	250,04 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	7,09%**
1 Jahr	8,22%**
3 Jahre p.a.	5,37%**
5 Jahre p.a.	11,84%**
seit Fondsbeginn p.a.	9,77%**

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, 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.

Stichtag: 15.12.2017

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

AHOLD DELHAIZE,KON.	2,43%	Basiskonsumgüter
TARGET CORP.	2,42%	Basiskonsumgüter
CVS HEALTH CORP.	2,42%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,36%	Basiskonsumgüter
VALERO ENERGY CORP.	2,65%	Energie
MARATHON PETROLEUM	2,53%	Energie
ITOCHU CORP.	2,43%	Energie
D.R.HORTON INC.	2,55%	Gebrauchsgüter
APTIV PLC	2,54%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,54%	Gebrauchsgüter
SUBARU CORP.	2,50%	Gebrauchsgüter
MAGNA INTL INC.	2,42%	Gebrauchsgüter
SUMITOMO EL.IND.	2,41%	Gebrauchsgüter
ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	2,40%	Gebrauchsgüter
MICHELIN	2,38%	Gebrauchsgüter
GENERAL MOTORS	2,32%	Gebrauchsgüter
CELGENE CORP.	2,63%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,56%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,51%	Gesundheitswesen
AMGEN INC.	2,49%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,44%	Gesundheitswesen
CARDINAL HEALTH INC.	2,42%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,34%	Gesundheitswesen
SIEMENS AG NA	2,54%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,52%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,49%	Industrie
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	2,50%	Rohstoffe
BHP BILLITON	2,50%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	2,49%	Rohstoffe
EASTMAN CHEM. CO.	2,48%	Rohstoffe
KONINKLIJKE DSM	2,48%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,46%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	2,44%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,41%	Rohstoffe
ANGLO AMERICAN	2,36%	Rohstoffe
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,52%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,46%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,42%	Technologie
APPLE INC.	2,42%	Technologie
MICRON TECHN. INC.	2,16%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die europäischen Börsen notierten im abgelaufenen Berichtsmonat leicht schwächer, während die US-Börsen wieder neue Rekordstände erreichten - die jedoch zum Teil wieder durch einen schwächer werdenden US-Dollar abgefedert wurden. Während des Monats wurde die Nominierung Jerome Powells zum nächsten Vorsitzenden der US-Notenbank bekanntgegeben; erste mögliche Impulse daraus werden ab Beginn des kommenden Jahres erwartet. Die zuletzt veröffentlichten Konjunkturdaten bestätigten das verfestigte Bild einer soliden und vor allem in Europa stärker werdenden Konjunktur, wodurch die hohen Marktbewertungen nach wie vor argumentiert werden können. Zum Monatsende setzte rein auf Sektorebene eine teils volatile Gegenbewegung ein, im Zuge derer Aktien mit hohem Momentum (insb. aus dem IT-Sektor) verkauft wurden und stark abverkaufte Titel Kurssprünge verzeichnen konnten; erwähnenswert ist dies insbesondere deshalb, weil eine Fortsetzung dieser Rotation durchaus höhere Schwankungen für den Gesamtmarkt hervorrufen könnte.

Ländergewichtung Aktien

USA	47,62%
Deutschland	7,65%
Niederlande	7,50%
Japan	7,46%
Frankreich	7,26%
Jersey	5,12%
Großbritannien	4,85%
Irland	2,56%
Luxemburg	2,55%
Australien	2,55%

Währungsgewichtung

USD	54,69%
EUR	23,38%
JPY	7,35%
GBP	7,26%
AUD	2,51%
CAD	2,42%
CHF	2,40%

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, 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.