

Stichtag: 07.12.2018

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

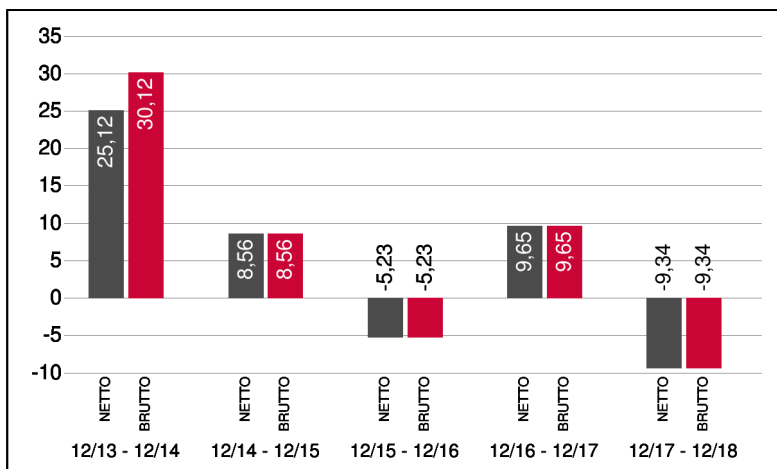
Aktienfonds

1 / 3

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 07.12.2013 bis 07.12.2018. Die Grafik basiert auf 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. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen 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 | 02.07.2018 |
| Ausschüttung | 0,0929 EUR |
| Zahlbartag | 04.07.2018 |

Aktuelle Fondsdaten

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Errechneter Wert | 15,58 EUR |
| Rücknahmepreis | 15,58 EUR |
| Ausgabepreis | 16,36 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 175,88 EUR |
| Kaufspesen (Oberbank) | 5,00% |
| Bestandsprovision (Oberbank) p.a. | 0,55% |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

| | |
|-----------------------|-----------|
| seit Jahresbeginn | -11,25%** |
| 1 Jahr | -9,34%** |
| 3 Jahre p.a. | -1,97%** |
| 5 Jahre p.a. | 5,88%** |
| seit Fondsbeginn p.a. | 6,88%** |

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 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.

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitle

| | | |
|------------------------|-------|------------------|
| TYSON FOODS INC A | 2,16% | Basiskonsumgüter |
| MARATHON PETROLEUM | 2,11% | Energie |
| SOUTHW. AIRL. CO. | 2,17% | Gebrauchsgüter |
| D.R.HORTON INC. | 2,13% | Gebrauchsgüter |
| SUMITOMO EL.IND. | 2,12% | Gebrauchsgüter |
| INTERN.CON.S.AIRL.GR. | 2,08% | Gebrauchsgüter |
| CELGENE CORP. | 2,24% | Gesundheitswesen |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB | 2,21% | Gesundheitswesen |
| UCB S.A. | 2,18% | Gesundheitswesen |
| GILEAD SCIENCES | 2,17% | Gesundheitswesen |
| MERCK CO. | 2,17% | Gesundheitswesen |
| ABBVIE INC. | 2,16% | Gesundheitswesen |
| ALLERGAN PLC | 2,16% | Gesundheitswesen |
| BIOGEN INC. | 2,16% | Gesundheitswesen |
| AMGEN INC. | 2,12% | Gesundheitswesen |
| ALEXION PHARMAC. | 2,11% | Gesundheitswesen |
| MYLAN N.V. | 2,02% | Gesundheitswesen |
| EATON CORP.PLC | 2,08% | Industrie |
| CUMMINS INC. | 2,07% | Industrie |
| COMCAST CORP. | 2,07% | Kommunikation |
| TEGNA INC. | 2,07% | Kommunikation |
| VIACOM INC. | 2,02% | Kommunikation |
| DISCOVERY A | 1,99% | Kommunikation |
| BHP GROUP LTD | 2,20% | Rohstoffe |
| NUCOR CORP. | 2,13% | Rohstoffe |
| RIO TINTO PLC | 2,11% | Rohstoffe |
| BASF SE NA O.N. | 2,08% | Rohstoffe |
| NITTO DENKO | 2,07% | Rohstoffe |
| MITSUBISHI CHEM. HLDGS | 2,06% | Rohstoffe |
| KONINKLIJKE DSM | 2,06% | Rohstoffe |
| LYONDELLBAS.IND.A | 2,04% | Rohstoffe |
| HEWLETT PACKARD ENT. | 2,28% | Technologie |
| INTL BUS. MACH. | 2,20% | Technologie |
| VENTURE | 2,19% | Technologie |
| INTEL CORP. | 2,19% | Technologie |
| COGNIZANT TECH. SOL.A | 2,13% | Technologie |
| APPLE INC. | 2,10% | Technologie |
| BROADCOM INC. | 2,08% | Technologie |
| TERADYNE INC. | 2,06% | Technologie |
| ORIGIN ENERGY LTD | 2,23% | Versorgung |

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die im September 2018 eingetretene Konsolidierungsphase wuchs sich im Oktober zu einer überraschend starken Marktkorrektur aus, welche auch den amerikanischen Aktienmarkt stark zeichnete und einen der schwächsten Monate seit 2009 zur Folge hatte. Neben der Unsicherheit aufgrund der bekannten Zinsthematik in den USA (Rendite 10-jähriger Staatsanleihen über 3,2 %) und den politischen Entwicklungen in Europa (BREXIT, Italien) belastete im abgelaufenen Kalendermonat insbesondere die Berichtssaison zum 3. Quartal, welche trotz mehrheitlich solider Unternehmensergebnisse oft den optimistischen Erwartungen nicht gerecht werden konnte. Dies führte immer wieder zu hochvolatilen Entwicklungen, die wiederum Kursauschläge zur Folge hatten, welche eher von technisch orientierten Modellen als von langfristig motivierten Investoren getrieben wurden. Obwohl sich an den positiven wirtschaftlichen Rahmenbedingungen (abgesehen von Rohstoffkostensteigerungen, die viele Unternehmen nur überraschend schwer weitergeben konnten) im September wenig geändert hat, mahnt das aktuelle Fehlen eben jener Investorengruppe, die sich für einen wesentlichen Teil der zuvor herrschenden positiven Stimmung verantwortlich zeichnete, risikoaverse Investoren, nun zur Vorsicht.

per November 2018

Ländergewichtung Aktien

| | |
|----------------|--------|
| USA | 62,73% |
| Japan | 7,36% |
| Niederlande | 7,20% |
| Australien | 5,21% |
| Irland | 4,99% |
| Singapur | 2,58% |
| Belgien | 2,57% |
| Großbritannien | 2,49% |
| Deutschland | 2,45% |
| Spanien | 2,45% |

Währungsgewichtung

| | |
|-----|--------|
| USD | 62,45% |
| EUR | 20,49% |
| JPY | 6,25% |
| AUD | 4,43% |
| GBP | 4,19% |
| SGD | 2,19% |

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: 07.12.2018

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

3 / 3

Disclaimer:

Der 3 Banken Value-Aktienstrategie wird nicht von Deutsche Bank AG (DB) oder einem verbundenen Unternehmen eines Mitglieds des Konzerns der DB ("DB-Konzernunternehmen"), gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben und DB oder DB Konzernunternehmen sind nicht an der Verwaltung des 3 Banken Value-Aktienstrategie beteiligt. Weder DB noch ein DB - Konzernunternehmen haben diese Materialien erstellt noch haben sie die hierin enthaltenen Informationen auf ihre Richtigkeit und Vollständigkeit überprüft. Diese Materialien wurden vielmehr durch die 3 Banken-Generali Investment-GmbH zusammengestellt und erstellt. Weder DB noch die DB-Konzernunternehmen geben ausdrücklich oder stillschweigend irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung gegenüber einem Inhaber von Anteilen am 3 Banken Value-Aktienstrategie oder einer anderen Person in Bezug auf die Geeignetheit eines Investment in den 3 Banken Value-Aktienstrategie und weder DB noch die DB-Konzernunternehmen haften für in diesem Material enthaltene Informationen. DB und die DB-Konzernunternehmen übernehmen keine Verpflichtungen oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, dem Marketing, Handel oder Verkauf der Anteile am 3 Banken Value-Aktienstrategie.

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.