

Stichtag: 17.04.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

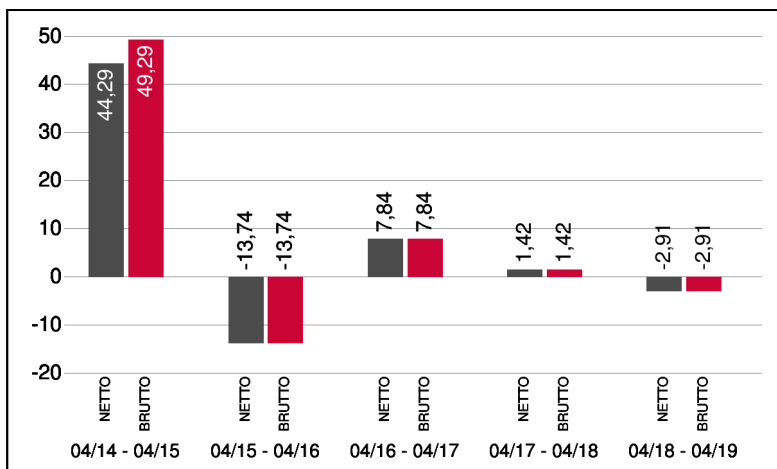
Aktienfonds

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 17.04.2014 bis 17.04.2019. 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	16,57 EUR
Rücknahmepreis	16,57 EUR
Ausgabepreis	17,40 EUR
Fondsvermögen in Mio	168,39 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	13,26%**
1 Jahr	-2,91%**
3 Jahre p.a.	2,02%**
5 Jahre p.a.	6,13%**
seit Fondsbeginn p.a.	7,39%**

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 Vorvereingenommenheit 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	2,42%	Basiskonsumgüter
PHILLIPS 66	2,32%	Energie
MARATHON PETROLEUM	2,31%	Energie
CONTINENTAL AG O.N.	2,58%	Gebrauchsgüter
BORGWARNER INC.	2,56%	Gebrauchsgüter
D.R.HORTON INC.	2,55%	Gebrauchsgüter
BARRATT DEV. PLC	2,37%	Gebrauchsgüter
BRIDGESTONE CORP.	2,34%	Gebrauchsgüter
SOUTHW. AIRL. CO.	2,33%	Gebrauchsgüter
SUMITOMO EL.IND.	2,31%	Gebrauchsgüter
BAYER AG NA O.N.	2,49%	Gesundheitswesen
ALEXION PHARMAC.	2,33%	Gesundheitswesen
ABBVIE INC.	2,29%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,27%	Gesundheitswesen
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2,22%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,21%	Gesundheitswesen
REGENERON PHARMAC.	2,07%	Gesundheitswesen
CUMMINS INC.	2,41%	Industrie
PACCAR INC.	2,41%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,39%	Industrie
TEGNA INC.	2,68%	Kommunikation
DISCOVERY A	2,49%	Kommunikation
FACEBOOK INC.	2,49%	Kommunikation
VIACOM INC.	2,45%	Kommunikation
ARKEMA	2,52%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,49%	Rohstoffe
KONINKLIJKE DSM	2,42%	Rohstoffe
NITTO DENKO	2,34%	Rohstoffe
NUCOR CORP.	2,28%	Rohstoffe
BLUESCOPE STEEL LTD	2,19%	Rohstoffe
STMICROELECTRONICS	2,77%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,50%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,47%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,44%	Technologie
APPLE INC.	2,42%	Technologie
VENTURE	2,42%	Technologie
INTEL CORP.	2,41%	Technologie
KLA-TENCOR CORP.	2,38%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,36%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,28%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Nach der zu Ende gegangenen Gewinnberichtssaison konnten globale Aktien im März moderate Kursanstiege verzeichnen. Der Durchbruch bei der 2.800er Marke des amerikanischen Aktienindex hat das Potenzial weitere Käufer anzuziehen, wodurch neue Höchststände bei Kursen (in den USA) in Reichweite erscheinen. Amerika bleibt gegenüber Europa die bevorzugte Region, wobei Unsicherheiten in Zusammenhang mit dem BREXIT als Begründung hierfür angeführt werden können. Die Trendwende bei der Federal Reserve hat in ihrer Ausprägung zahlreiche Experten überrascht. Es wird mit keinen weiteren Zinserhöhungen mehr für 2019 gerechnet und der Abbau der Bilanz soll im September enden. Das für März angedachte Treffen zwischen US-Präsident Donald Trump und dem chinesischen Staatschef Xi Jinping zur Lösung des Handelskonflikts wurde verschoben und soll nun frühestens im April stattfinden. Auch Rund um den BREXIT konnte bis dato noch keine Übereinkunft gefunden werden.

per April 2019

Ländergewichtung Aktien

USA	67,06%
Niederlande	7,99%
Japan	7,29%
Deutschland	5,28%
Frankreich	2,63%
Singapur	2,52%
Irland	2,49%
Großbritannien	2,47%
Australien	2,29%

Währungsgewichtung

USD	69,29%
EUR	16,72%
JPY	7,00%
SGD	2,42%
GBP	2,38%
AUD	2,20%

Stichtag: 17.04.2019

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.