

Stichtag: 19.06.2019

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

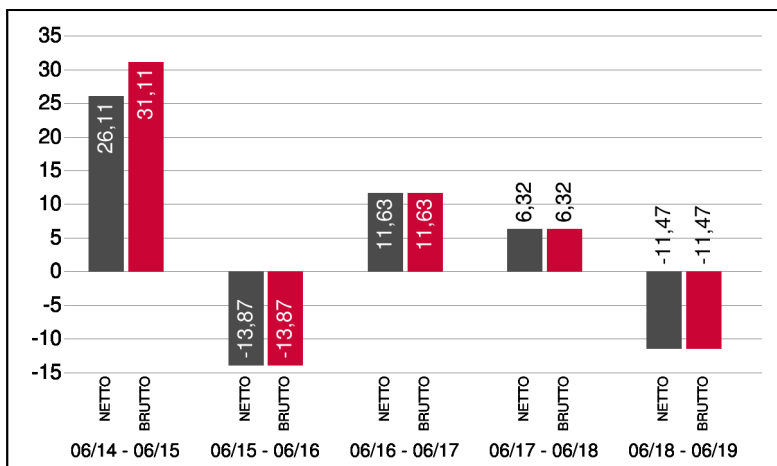
Aktienfonds

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 19.06.2014 bis 19.06.2019. 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	15,55 EUR
Rücknahmepreis	15,55 EUR
Ausgabepreis	16,33 EUR
Fondsvermögen in Mio	148,45 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	6,29%**
1 Jahr	-11,47%**
3 Jahre p.a.	1,67%**
5 Jahre p.a.	3,53%**
seit Fondsbeginn p.a.	6,39%**

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 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	2,28%	Basiskonsumgüter
PHILLIPS 66	2,47%	Energie
MAGNA INTL INC.	2,58%	Gebrauchsgüter
BORGWARNER INC.	2,57%	Gebrauchsgüter
SOUTHW. AIRL. CO.	2,50%	Gebrauchsgüter
D.R.HORTON INC.	2,45%	Gebrauchsgüter
BRIDGESTONE CORP.	2,44%	Gebrauchsgüter
BARRATT DEV. PLC	2,40%	Gebrauchsgüter
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	2,39%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,38%	Gebrauchsgüter
GILEAD SCIENCES	2,58%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,51%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,50%	Gesundheitswesen
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2,50%	Gesundheitswesen
ALEXION PHARMAC.	2,49%	Gesundheitswesen
UCB S.A.	2,48%	Gesundheitswesen
REGENERON PHARMAC.	2,47%	Gesundheitswesen
ABBVIE INC.	2,45%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,43%	Gesundheitswesen
CUMMINS INC.	2,50%	Industrie
PACCAR INC.	2,46%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,45%	Industrie
FACEBOOK INC.	2,70%	Kommunikation
DISCOVERY A	2,52%	Kommunikation
VIACOM INC.	2,47%	Kommunikation
CBS CORP. B	2,45%	Kommunikation
TEGNA INC.	2,32%	Kommunikation
LYONDELLBAS.IND.A	2,60%	Rohstoffe
NUCOR CORP.	2,52%	Rohstoffe
ARKEMA	2,46%	Rohstoffe
NITTO DENKO	2,42%	Rohstoffe
VENTURE	2,65%	Technologie
APPLE INC.	2,59%	Technologie
INTEL CORP.	2,54%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,52%	Technologie
INTL BUS. MACH.	2,49%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,48%	Technologie
STMICROELECTRONICS	2,48%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,47%	Technologie
BROADCOM INC.	2,46%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Ab Anfang Mai gingen die Aktienmärkte in einen globalen Korrekturmodus über. Einer der wesentlichsten Gründe dafür dürfte in den hohen gepreisten Erwartungen im Handelsstreit in Verbindung mit einem verschärften "Wording" in der Verhandlungstaktik (USA/China) liegen. Der Einsatz von schwergewichtigen Marktinstrumenten (Stichwort Währungen oder "Seltene Erden") wird ab nun nicht mehr ausgeschlossen. Wie im letzten Monatsbericht erwähnt, mahnten bereits im April sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion-Indizes" zur Vorsicht, da diese auf fortgeschrittenen Niveaus handelten. Auch die beginnende "Invertierung" der Zinskurve (kurzfristige Zinsen notieren höher als langfristige) gilt als Vorbote für eine Rezession und steht aktuell im Zentrum der Marktdebatten. Der Markt ist aktuell technisch "angezählt" (Unterschreitung der 2800-Punkte-Marke im Referenzindex in den USA) und wir bleiben bis auf Weiteres sehr defensiv ausgerichtet.

per Juni 2019

Ländergewichtung Aktien

USA	67,64%
Niederlande	5,11%
Japan	4,89%
Deutschland	4,84%
Großbritannien	4,82%
Singapur	2,67%
Kanada	2,60%
Belgien	2,49%
Frankreich	2,48%
Irland	2,46%

Währungsgewichtung

USD	72,52%
EUR	12,55%
JPY	4,88%
GBP	4,81%
SGD	2,66%
CAD	2,59%

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.