

Stichtag: 12.12.2019

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

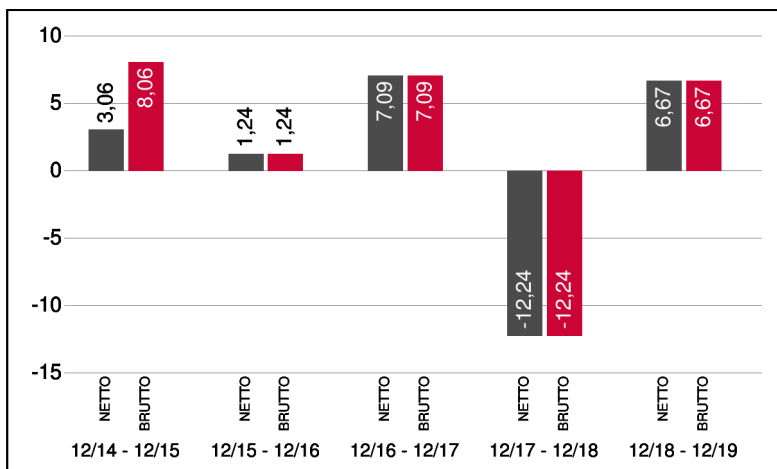
Aktienfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

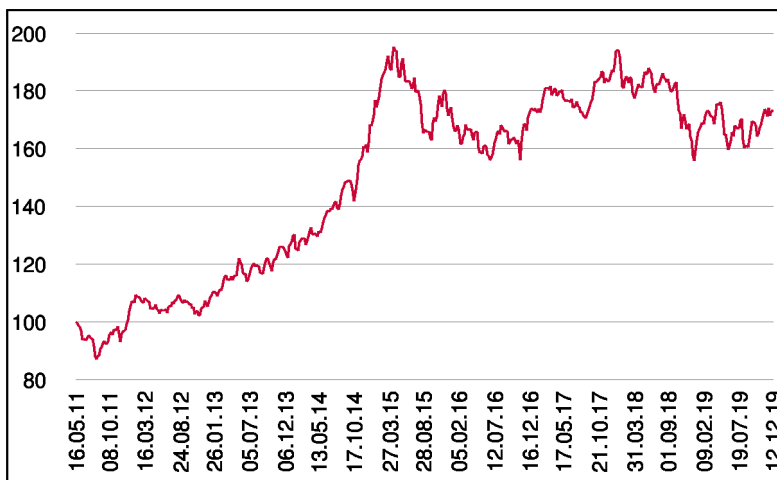
Die 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozesses werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis dafür sind Qualitätsfaktoren wie Eigenkapitalrentabilität, Umsatzwachstum, Volatilität und Verschuldungsgrad. Der Fonds besteht aus 50 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments, die aus dem globalen Referenzindex für Valueunternehmen ausgewählt werden. Es gibt keine Einschränkungen nach Regionen oder Branchen. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

## Wertentwicklung 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 12.12.2014 bis 12.12.2019. 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	01.07.2019
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.07.2019

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,32 EUR
Rücknahmepreis	16,32 EUR
Ausgabepreis	17,14 EUR
Fondsvermögen in Mio	121,63 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	5,00%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,95%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	11,55%**
1 Jahr	6,67%**
3 Jahre p.a.	0,08%**
5 Jahre p.a.	1,67%**
seit Fondsbeginn p.a.	6,62%**

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.

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

Aktienfonds

2 / 2

## Einzeltitel (Top 40)

COLGATE-PALMOLIVE	2,00%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,97%	Basiskonsumgüter
INPEX CORP.	2,08%	Energie
EXXON MOBIL CORP.	1,99%	Energie
JPMORGAN CHASE	2,02%	Finanzwesen
CAPITAL ONE FINL	2,02%	Finanzwesen
T.ROW.PR.GRP	2,00%	Finanzwesen
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2,00%	Finanzwesen
BLACKROCK	1,99%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,98%	Finanzwesen
CITIGROUP INC.	1,98%	Finanzwesen
U.S. BANCORP	1,97%	Finanzwesen
UTD OV. BK	1,95%	Finanzwesen
BEST BUY CO.	2,24%	Gebrauchsgüter
LAS VEGAS SANDS	2,05%	Gebrauchsgüter
HONDA MOTOR	2,01%	Gebrauchsgüter
APTIV PLC	1,96%	Gebrauchsgüter
BECTON, DICKINSON	2,04%	Gesundheitswesen
ABBOTT LABS	1,99%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,98%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,96%	Gesundheitswesen
IQVIA HLDGS	1,95%	Gesundheitswesen
ASCENDAS REIT(A-REIT) UTS	2,02%	Immobilien
EATON CORP.PLC	2,01%	Industrie
PENTAIR PLC	2,01%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,99%	Industrie
MITSUBISHI EL. CORP.	1,99%	Industrie
TE CONNECTIV.LTD	1,98%	Industrie
HONEYWELL INTL	1,98%	Industrie
AT + T INC.	2,03%	Kommunikation
BHP GROUP PLC	2,02%	Rohstoffe
PANASONIC CORP.	2,15%	Technologie
ANALOG DEVICES INC.	2,04%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,03%	Technologie
ORACLE CORP.	1,98%	Technologie
VEOLIA ENVIRONNE.	2,05%	Versorgung
ENGIE S.A. INH.	2,00%	Versorgung
AES CORP.	2,00%	Versorgung
NATIONAL GRID PLC	1,98%	Versorgung
ELECTRICI.D.FRANCE E0-,50	1,96%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Der Ausbruch an den Märkten wurde mit neuen All-Time-Highs bestätigt und von einer weiteren Zinssenkung durch die FED begleitet. Die sich zu Ende neigende Gewinnberichtssaison endete versöhnlich und die Marktteilnehmer legten den Fokus auf die nächsten Trigger im Folgemonat. Am 12. Dezember steht die britische Unterhauswahl an, bei der die Konservativen aller Voraussicht nach die Mehrheit erringen dürften. Eine erhoffte Abkehr vom BREXIT wäre damit ein für alle Mal vom Tisch. Zwischen China und den USA wird die Finalisierung der ersten Stufe des Tradedeals erwartet. Hinsichtlich der Zentralbankpolitik stehen ebenso Updates zum weiteren Konjunkturverlauf an. Die aktuellen Indexlevels muten überzogen an. Eine Konsolidierung der Märkte, eventuell mit einem Test des Ausbruchsniveaus, wäre "gesund" und im Grunde genommen für die weitere Entwicklung durchaus wünschenswert. Value entwickelte sich auf globaler Basis zuletzt wieder schwächer als das Growth-Segment. Die ersten Signale für eine Value-Outperformance waren nicht nachhaltig.

per Dezember 2019

## Ländergewichtung Aktien

USA	50,11%
Frankreich	11,92%
Japan	10,17%
Irland	6,02%
Singapur	5,94%
Schweiz	5,93%
Großbritannien	4,02%
Deutschland	1,99%
Jersey	1,97%
Kanada	1,93%

## Währungsgewichtung

USD	60,42%
EUR	13,65%
JPY	10,15%
SGD	5,92%
GBP	4,01%
CHF	3,93%
CAD	1,92%