

Stichtag: 23.01.2020

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

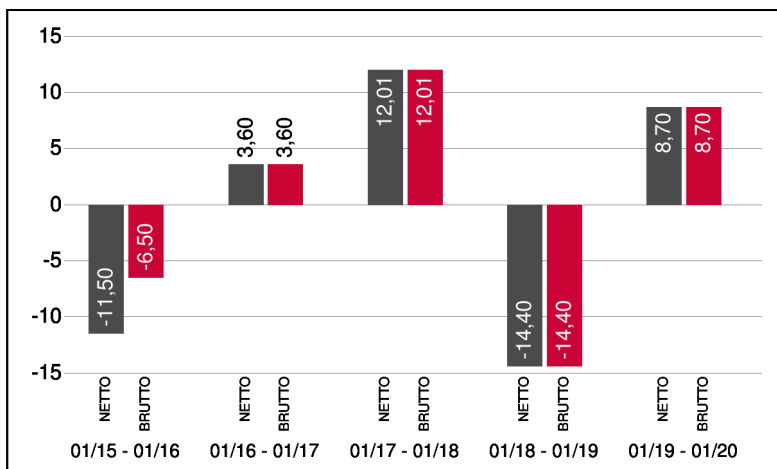
Aktienfonds

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 23.01.2015 bis 23.01.2020. 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	17,00 EUR
Rücknahmepreis	17,00 EUR
Ausgabepreis	17,85 EUR
Fondsvermögen in Mio	124,61 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	2,23%**
1 Jahr	8,70%**
3 Jahre p.a.	1,39%**
5 Jahre p.a.	0,43%**
seit Fondsbeginn p.a.	7,03%**

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 / 2

Einzeltitel (Top 40)

MOLSON COORS BEV B DL0,01	2,09%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	2,01%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	1,92%	Energie
BLACKROCK	2,12%	Finanzwesen
T.ROW.PR.GRP	2,10%	Finanzwesen
CAPITAL ONE FINL	2,07%	Finanzwesen
CITIGROUP INC.	2,05%	Finanzwesen
DBS GRP HLDGS	2,02%	Finanzwesen
JPMORGAN CHASE	2,01%	Finanzwesen
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	1,98%	Finanzwesen
CRED.SUISSE GRP NA SF-,04	1,97%	Finanzwesen
PRINCIPAL FINL GRP	1,96%	Finanzwesen
BERKSH. H.B NEW	1,96%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,92%	Finanzwesen
WILLIS TOWERS WATSON	1,91%	Finanzwesen
CITIZENS FINL GROUP	1,91%	Finanzwesen
LAS VEGAS SANDS	2,12%	Gebrauchsgüter
BEST BUY CO.	1,97%	Gebrauchsgüter
MEDTRONIC PLC	2,10%	Gesundheitswesen
ABBOTT LABS	2,05%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,01%	Gesundheitswesen
IQVIA HLDGS	1,99%	Gesundheitswesen
BECTON, DICKINSON	1,98%	Gesundheitswesen
ASCENDAS REIT(A-REIT) UTS	2,07%	Immobilien
TE CONNECTIV.LTD	2,06%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,04%	Industrie
MITSUBISHI EL. CORP.	2,00%	Industrie
HONEYWELL INTL	1,98%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,98%	Industrie
THK CO. LTD	1,95%	Industrie
COMCAST CORP.	2,12%	Kommunikation
AT + T INC.	1,97%	Kommunikation
BHP GROUP PLC	1,98%	Rohstoffe
LAM RESEARCH CORP.	2,24%	Technologie
PANASONIC CORP.	2,19%	Technologie
GARMIN LTD	1,96%	Technologie
ELECTRICI.D.FRANCE E0-,50	2,31%	Versorgung
NATIONAL GRID PLC	2,14%	Versorgung
VEOLIA ENVIRONNE.	2,14%	Versorgung
ENGIE S.A. INH.	2,04%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der abgelaufene Dezember lieferte an den globalen Aktienmärkten eine ähnlich starke Performance wie im vorangegangenen November ab! Von einer Jahresendrally zu sprechen wäre deshalb eindeutig verfehlt. Erneut waren es die US-Märkte, die kurs- und währungsbezogen deutlicher zulegen konnten, als ihre globalen Pendanten. Aktuell dominieren die vielen All-Time-Highs (ATHs) - sprich die Technik, die sich in einem zunehmend besseren Anleger-Sentiment auch widerspiegelt. Fundamental muss dieser Verlauf/Anstieg von den Konjunkturdaten im neuen Jahr erst bestätigt werden. Das Risiko einer Verschnaufpause im Sinne einer gesunden Konsolidierung steigt! Technisch betrachtet wäre aber das Korrekturpotenzial nicht allzu groß, da die alten ATHs eine sehr gute Unterstützung bieten. Eine Bestätigung dieser Unterstützung - sofern sie getestet wird - wäre ein sehr positives Signal für das anstehende Gesamtjahr.

per Januar 2020

Ländergewichtung Aktien

USA	49,96%
Frankreich	10,38%
Japan	8,00%
Schweiz	7,97%
Irland	6,06%
Großbritannien	6,02%
Singapur	4,09%
Deutschland	1,92%
Schweden	1,91%
Jersey	1,88%

Währungsgewichtung

USD	64,01%
EUR	12,01%
JPY	8,00%
GBP	6,03%
SGD	4,09%
CHF	3,95%
SEK	1,91%