

Stichtag: 19.02.2020

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

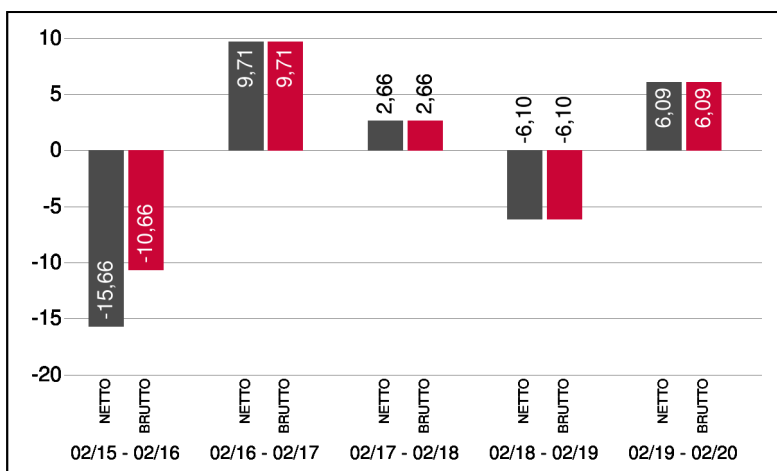
Aktienfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

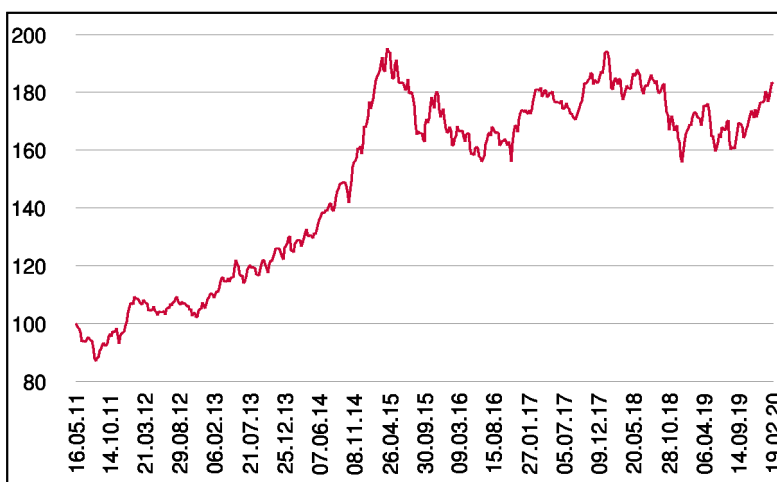
Die 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozesses werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis dafür sind Qualitätsfaktoren wie Eigenkapitalrentabilität, Umsatzwachstum, Volatilität und Verschuldungsgrad. 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 19.02.2015 bis 19.02.2020. 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                         | 17,24 EUR  |
| Rücknahmepreis                           | 17,24 EUR  |
| Ausgabepreis                             | 18,10 EUR  |
| Fondsvermögen in Mio                     | 125,28 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     | 3,67%** |
| 1 Jahr                | 6,09%** |
| 3 Jahre p.a.          | 0,75%** |
| 5 Jahre p.a.          | 0,02%** |
| seit Fondsbeginn p.a. | 7,14%** |

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](http://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 Informationen 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 / 2

## Einzeltitel (Top 40)

|                           |       |                  |
|---------------------------|-------|------------------|
| MONDELEZ INTL INC.        | 2,01% | Basiskonsumgüter |
| PEPSICO INC.              | 1,97% | Basiskonsumgüter |
| HALLIBURTON CO.           | 1,97% | Energie          |
| ATHENE HOLDING A          | 2,13% | Finanzwesen      |
| ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10 | 2,05% | Finanzwesen      |
| CRED.SUISSE GRP NA SF-,04 | 2,02% | Finanzwesen      |
| PRUDENTIAL PLC            | 2,01% | Finanzwesen      |
| BLACKROCK                 | 2,00% | Finanzwesen      |
| CAPITAL ONE FINL          | 1,99% | Finanzwesen      |
| WILLIS TOWERS WATSON      | 1,99% | Finanzwesen      |
| ALLIANZ SE NA O.N.        | 1,98% | Finanzwesen      |
| DBS GRP HLDGS             | 1,98% | Finanzwesen      |
| BERKSH. H.B NEW           | 1,96% | Finanzwesen      |
| T.ROW.PR.GRP              | 1,96% | Finanzwesen      |
| U.S. BANCORP              | 1,96% | Finanzwesen      |
| PRINCIPAL FINL GRP        | 1,95% | Finanzwesen      |
| JPMORGAN CHASE            | 1,94% | Finanzwesen      |
| CITIZENS FINL GROUP       | 1,94% | Finanzwesen      |
| CITIGROUP INC.            | 1,94% | Finanzwesen      |
| BEST BUY CO.              | 2,04% | Gebrauchsgüter   |
| LAS VEGAS SANDS           | 2,00% | Gebrauchsgüter   |
| IQVIA HLDGS               | 2,07% | Gesundheitswesen |
| BECTON, DICKINSON         | 2,04% | Gesundheitswesen |
| AMERISOURCEBERGEN         | 2,00% | Gesundheitswesen |
| ABBOTT LABS               | 1,99% | Gesundheitswesen |
| GILEAD SCIENCES           | 1,92% | Gesundheitswesen |
| ASCENDAS REIT(A-REIT) UTS | 2,03% | Immobilien       |
| HONEYWELL INTL            | 2,01% | Industrie        |
| VINCI S.A. INH.           | 1,99% | Industrie        |
| VOLVO B (FRIA)            | 1,94% | Industrie        |
| TE CONNECTIV.LTD          | 1,94% | Industrie        |
| COMCAST CORP.             | 2,03% | Kommunikation    |
| AT + T INC.               | 1,95% | Kommunikation    |
| EASTMAN CHEM. CO.         | 1,97% | Rohstoffe        |
| LAM RESEARCH CORP.        | 2,03% | Technologie      |
| GARMIN LTD                | 1,98% | Technologie      |
| ELECTRICI.D.FRANCE E0-,50 | 2,31% | Versorgung       |
| ENGIE S.A. INH.           | 2,06% | Versorgung       |
| VEOLIA ENVIRONNE.         | 2,04% | Versorgung       |
| NATIONAL GRID PLC         | 2,04% | Versorgung       |

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen waren im Berichtszeitraum geprägt vom Anstieg der Volatilität, der durch das Coronavirus ausgelöst wurde. Auf diesen "Black Swan" waren die Marktteilnehmer nicht vorbereitet und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen, nicht nur in Bezug auf Leib und Leben, diese Pandemie haben wird. Ökonomisch ist zu erwarten, dass China die Wachstumsmarke von 6 Prozent Wirtschaftswachstum deutlich unterschreiten wird - mit allen verbundenen sozialen Konsequenzen, die sich nahtlos daran anschließen werden. Rückblickend war es erneut die USA-Region, die von Robustheit gegenüber Europa, Japan und den Emerging Markets zeugte. Die Notenbankpolitik der FED bleibt in diesem Umfeld weiter aggressiv, so dass mit einer Fortsetzung dieser Stabilität gerechnet werden kann. Die Gewinnberichtssaison verläuft - in Bezug auf den Analystenconsensus - sehr erfreulich, dennoch ist dem Markt eine seit 4 Quartalen andauernde Gewinnstagnation zu attestieren. Value-Aktien entwickeln sich in diesem Umfeld weiterhin schwächer im Vergleich zu Growth- oder FANG-Aktien.

per Februar 2020

## Ländergewichtung Aktien

|                |        |
|----------------|--------|
| USA            | 56,79% |
| Frankreich     | 10,63% |
| Schweiz        | 8,23%  |
| Japan          | 5,86%  |
| Großbritannien | 4,18%  |
| Singapur       | 4,13%  |
| Irland         | 3,96%  |
| Bermuda        | 2,19%  |
| Deutschland    | 2,04%  |
| Schweden       | 2,00%  |

## Währungsgewichtung

|     |        |
|-----|--------|
| USD | 65,20% |
| EUR | 15,01% |
| JPY | 5,70%  |
| CHF | 4,07%  |
| GBP | 4,06%  |
| SGD | 4,02%  |
| SEK | 1,95%  |