

Stichtag: 07.08.2020

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

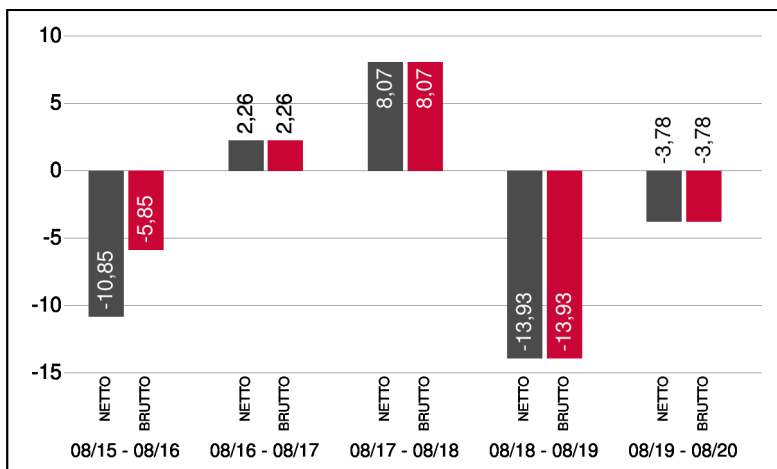
Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

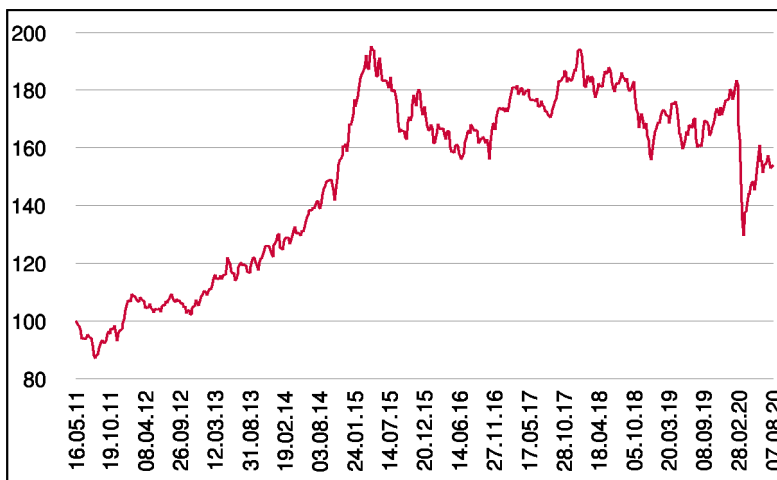
Die 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozesses werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis dafür sind Qualitätsfaktoren wie Eigenkapitalrentabilität, Umsatzwachstum, Volatilität und Verschuldungsgrad. 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 07.08.2015 bis 07.08.2020. 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	01.07.2020
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.07.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	14,51 EUR
Rücknahmepreis	14,51 EUR
Ausgabepreis	15,24 EUR
Fondsvermögen in Mio	96,65 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	-12,75%**
1 Jahr	-3,78%**
3 Jahre p.a.	-3,63%**
5 Jahre p.a.	-3,04%**
seit Fondsbeginn p.a.	4,79%**

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.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

ARCHER DANIELS MIDLAND	2,03%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,96%	Basiskonsumgüter
EXXON MOBIL CORP.	1,97%	Energie
M+G	2,07%	Finanzwesen
CRED.SUISSE GRP NA SF-,04	2,04%	Finanzwesen
BLACKROCK	2,00%	Finanzwesen
MACQUARIE GROUP LTD	1,95%	Finanzwesen
BEST BUY CO.	2,08%	Gebrauchsgüter
APTIV PLC	2,01%	Gebrauchsgüter
HOME DEPOT INC.	1,99%	Gebrauchsgüter
HOLOGIC INC.	2,23%	Gesundheitswesen
IQVIA HLDGS	2,00%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,97%	Gesundheitswesen
ZIMMER BIOMET HLDGS	1,94%	Gesundheitswesen
PROLOGIS INC.	2,06%	Immobilien
PARKER-HANNIFIN	2,07%	Industrie
TE CONNECTIV.LTD	2,06%	Industrie
AMETEK INC.	2,06%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,02%	Industrie
HONEYWELL INTL	2,00%	Industrie
NORFOLK STHN CORP.	1,99%	Industrie
TELSTRA CORP. LTD	2,00%	Kommunikation
AT + T INC.	1,98%	Kommunikation
BHP GROUP LTD	2,11%	Rohstoffe
SUMITOMO CHEM.	2,06%	Rohstoffe
MONDI PLC	2,05%	Rohstoffe
ST GOBAIN	1,99%	Rohstoffe
LANXESS AG	1,96%	Rohstoffe
LINDE PLC	1,95%	Rohstoffe
GLENCORE PLC	1,94%	Rohstoffe
SKYWORKS SOL.	2,20%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,13%	Technologie
NXP SEMICONDUCTORS	2,07%	Technologie
GARMIN LTD	2,07%	Technologie
ACCENTURE A	2,04%	Technologie
PAYCHEX INC.	1,97%	Technologie
INTL BUS. MACH.	1,96%	Technologie
LEIDOS HOLDINGS	1,96%	Technologie
EDP-ENERGIAS PORTUG.	1,96%	Versorger
EXELON CORP.	1,96%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Nahezu unverändert präsentierten sich die europäischen und amerikanischen Börsen im Berichtszeitraum. Von den Anlegern gesucht waren weiterhin Wachstumsunternehmen wie Facebook, Amazon & Co. Diese sog. "FANG"-Gruppe wird aus unserer Sicht ihre bereits hohe und bedenkliche Konzentration in den US-Indizes weiter steigern können und Geld anziehen. Während die Gewinnberichtssaison auf Grund sehr tiefer Erwartungen bislang überzeugen konnte, ist der US-Konjunktur eine tiefe Rezession zu bescheinigen. Der Wirtschaftseinbruch im zweiten Quartal in den USA kommt bei knapp minus 35 Prozent zum Liegen, was auch den Grund dafür darstellt, dass die amerikanische Notenbank die Druckerpresse vorerst nicht einstellen kann und nicht einstellen wird. Geld zu drucken erscheint nach wie vor das DAS probate Mittel, die Wirtschaft am Ende des Jahres aus der Rezession zu führen. "Whatever it takes" - im Sinne von "koste es was es wolle" - wird nach der EZB unter Mario Draghi zum Mantra der nächsten Notenbank, der FED. Der Goldpreis und die EUR/USD-Entwicklung spiegeln diese Tatsache exakt wieder. Europa und Japan befinden sich im gleichen Fahrwasser wie die Amerikaner; auch hier gibt es abseits von Gelddruckprozessen keine alternativen Antworten auf die konjunkturellen Ausläufer der Pandemie.

per August 2020

Ländergewichtung Aktien

USA	50,17%
Schweiz	10,06%
Irland	8,01%
Australien	6,09%
Japan	5,66%
Großbritannien	4,14%
Frankreich	4,14%
Jersey	3,97%
Deutschland	3,72%
Niederlande	2,08%

Währungsgewichtung

USD	64,57%
EUR	11,77%
GBP	6,07%
AUD	6,07%
CHF	5,89%
JPY	5,64%

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.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.