

Stichtag: 18.01.2019

3 Banken Global Stock-Mix

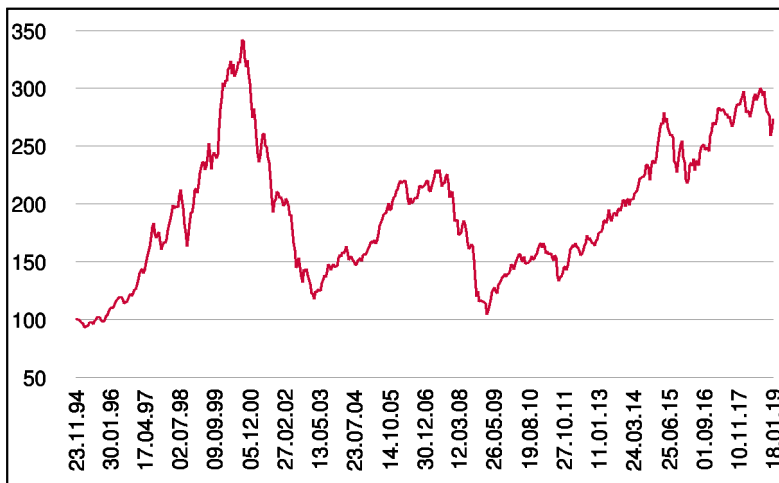
Aktienfonds

1 / 3

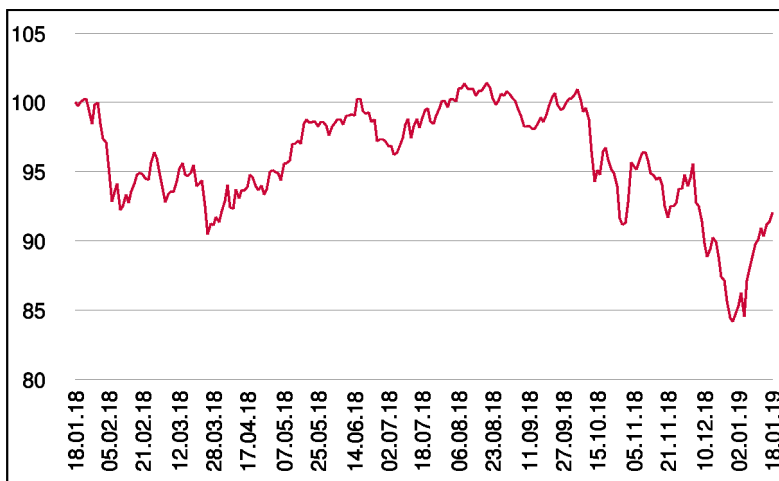
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Global Stock-Mix ist ein auf Basis eines Value-Ansatzes aktiv gemanagter, global investierender Aktienfonds, der überwiegend in weltweit tätige Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung investiert. Grundlage ist ein klar definierter Research- und Analyseprozess, der attraktiv bewertete Aktien auswählt. Basis sind die Fundamentaldaten aufgrund der Bilanzkennzahlen. Analystenmeinungen und Prognosen kommen nicht zum Tragen. Der Fonds besteht aus etwa 100 gleichgewichteten Einzeltiteln.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000950449
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	23.11.1994
Rechnungsjahrende	30.09.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	988068

Ausschüttung

Ex-Tag	17.12.2018
KEST-Ausschüttung	0,3089 EUR
Zahlbartag	19.12.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	17,26 EUR
Rücknahmepreis	17,26 EUR
Fondsvermögen in Mio	99,73 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	8,69%
1 Jahr	-7,96%
3 Jahre p.a.	7,78%
5 Jahre p.a.	5,77%
10 Jahre p.a.	9,09%
seit Fondsbeginn p.a.	4,25%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode.

In der Wertentwicklung sind etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance				Typischerweise hohe Ertragschance		
geringeres Risiko				hohes Risiko		
1	2	3	4	5	6	7

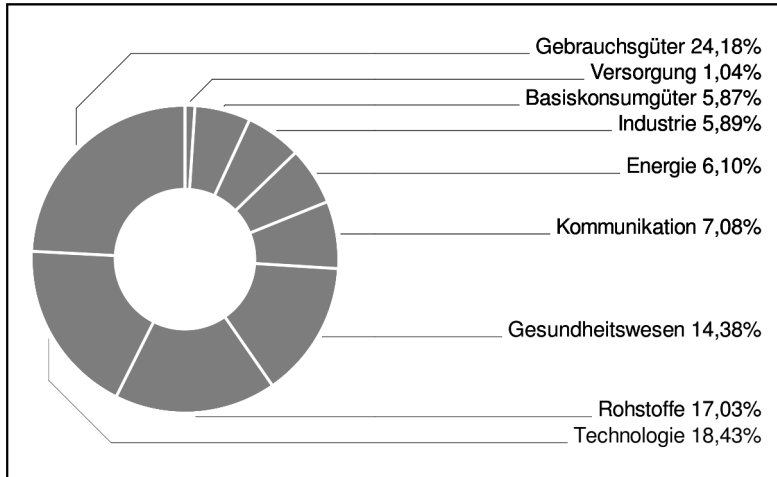
15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Global Stock-Mix

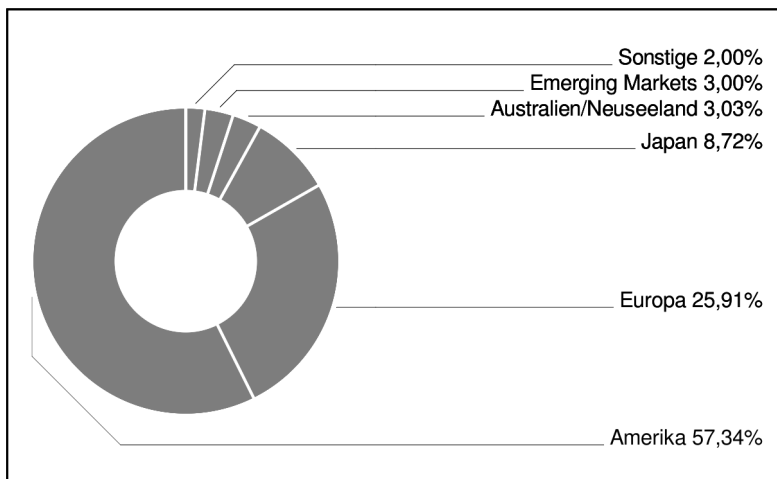
Aktienfonds

2 / 3

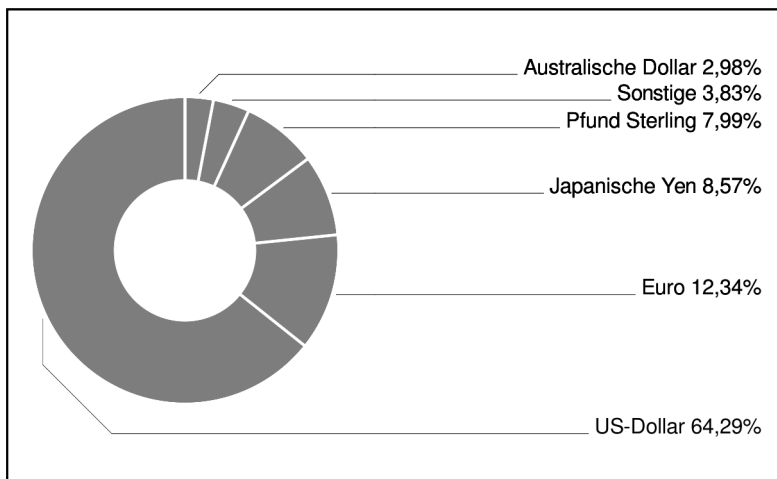
Branchengewichtung



Regionengewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Dezember verlief für die globalen Börsen äußerst volatil. Im Berichtszeitraum wurden wichtige technische Unterstützungslinien durchbrochen. Dieser Durchbruch veranlasste viele Marktteilnehmer - noch vor dem nahen Jahresende - eine grundlegende Portfoliobereinigung bezüglich "Risk-Assets" vorzunehmen. Von den Notenbanken kam diesmal wenig Unterstützung. Die FED erhöhte den Leitzins erneut und ruderte hinsichtlich dem Zinsausblick für 2019 nur moderat zurück. Zuwenig für die meisten Investoren. Somit bestätigt sich auch für die US-Region ein sog. "Bärenmarkt" (Kursverluste von 20 % - gemessen vom Höchststand), der mit einem massiven Vertrauensverlust unter den Anlegern einhergeht. Angesichts der starken Korrektur dürfte sich bei den anstehenden Makrodaten eine deutliche Eintrübung abzeichnen. Immer mehr Investoren nehmen dabei das Wort Rezession in den Mund. Bleibt es jedoch bei einer bloßen Eintrübung der wirtschaftlichen Lage, so wäre das aktuell Preisniveau als fair anzusehen. Aktuell bleibt unsere Ausrichtung bis auf Weiteres defensiv.

per Januar 2019

Einzeltitle (Top 15)

CELGENE CORP.	1,26%
PERSIMMON PLC	1,11%
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	1,10%
ALEXION PHARMAC.	1,07%
ALLERGAN PLC	1,07%
UNITED STATES STEEL	1,06%
BORGWARNER INC.	1,05%
APTIV PLC	1,05%
FREEMPORT-MCMORAN INC.	1,05%
LANXESS AG	1,05%
BIOGEN INC.	1,05%
REGENERON PHARMAC.	1,05%
VIACOM INC.	1,04%
NCR CORP.	1,04%
BARRATT DEV. PLC	1,04%

in % des Fondsvermögens

Stichtag: 18.01.2019

3 Banken Global Stock-Mix

Aktienfonds

3 / 3

Disclaimer:

Der 3 Banken Global Stock-Mix 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 Global Stock-Mix 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 Global Stock-Mix oder einer anderen Person in Bezug auf die Geeignetheit eines Investment in den 3 Banken Global Stock-Mix 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 Global Stock-Mix.