

Stichtag: 22.09.2017

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

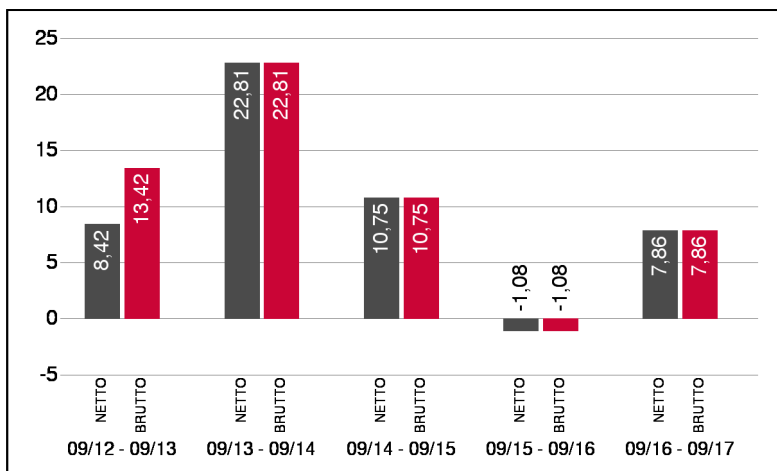
Aktienfonds

1 / 3

Fonds-Charakteristik

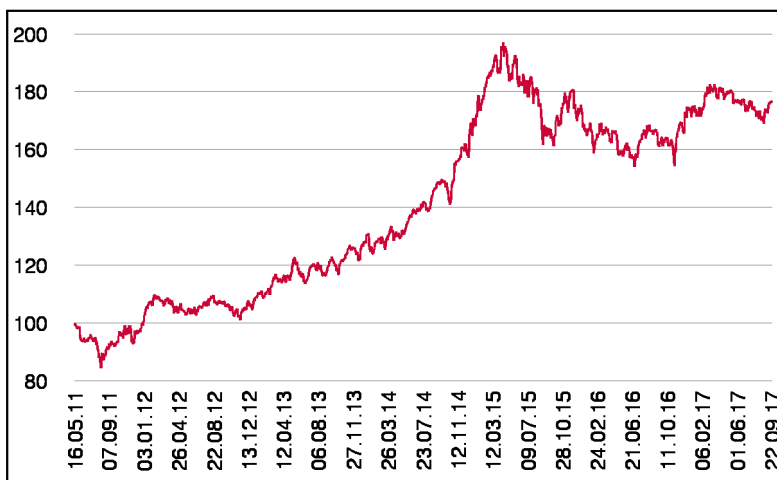
Der 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozess werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis sind die Fundamentaldaten aufgrund der Bilanzkennzahlen. Analystenmeinungen und Prognosen kommen nicht zum Tragen. Der Fonds besteht aus 40 in etwa gleich gewichteten Einzelinvestments. Es gibt keine Einschränkungen nach Regionen oder Branchen. Lediglich in Finanzwerte wird grundsätzlich nicht investiert. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

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



Abbildungszeitraum 22.09.2012 bis 22.09.2017. Die Grafik basiert auf eigenen 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. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag 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	03.07.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.07.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,74 EUR
Fondsvermögen in Mio	247,09 EUR
Ausgabeaufschlag (Oberbank)	5,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,55%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,38%**
1 Jahr	7,86%**
3 Jahre p.a.	5,71%**
5 Jahre p.a.	10,48%**
seit Fondsbeginn p.a.	9,37%**

Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag 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.

Stichtag: 22.09.2017

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitle

TARGET CORP.	2,43%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,42%	Basiskonsumgüter
VALERO ENERGY CORP.	2,58%	Energie
ITOCHU CORP.	2,44%	Energie
CONTINENTAL AG O.N.	2,63%	Gebrauchsgüter
MAGNA INTL INC.	2,62%	Gebrauchsgüter
ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	2,58%	Gebrauchsgüter
MICHELIN	2,55%	Gebrauchsgüter
GENERAL MOTORS	2,51%	Gebrauchsgüter
DELPHI AUTOMOTIVE	2,50%	Gebrauchsgüter
SUBARU CORP.	2,47%	Gebrauchsgüter
D.R.HORTON INC.	2,47%	Gebrauchsgüter
HASBRO INC.	2,38%	Gebrauchsgüter
PANDORA A/S	2,35%	Gebrauchsgüter
AMGEN INC.	2,53%	Gesundheitswesen
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	2,48%	Gesundheitswesen
CELGENE CORP.	2,47%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,47%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,47%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,45%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,44%	Gesundheitswesen
GILEAD SCIENCES	2,39%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,39%	Gesundheitswesen
EATON CORP.PLC	2,63%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	2,54%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,51%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,42%	Industrie
LYONDELLBAS.IND.A	2,56%	Rohstoffe
KONINKLIJKE DSM	2,51%	Rohstoffe
EASTMAN CHEM. CO.	2,41%	Rohstoffe
ANGLO AMERICAN	2,32%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,32%	Rohstoffe
BHP BILLITON	2,24%	Rohstoffe
MICRON TECHN. INC.	2,68%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,54%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,54%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,51%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,44%	Technologie
SKYWORKS SOL.	2,29%	Technologie
APPLE INC.	2,26%	Technologie

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen tendierten in einem stark währungsgeprägten Monat schwächer. Die Gemeinschaftswährung verteuerte sich in diesem Zeitraum nahezu zu allen Hauptwährungen. Während der schwächere US-Dollar wie eine Zinssenkung in den USA wirkt, bläst den europäischen Exportwerten ein schärferer Wind entgegen. Mangels Zahlenmaterials aus der Gewinnberichtssaison konzentrierten sich die Anleger primär auf US-spezifische Themen. Der Nordkorea-Konflikt schwelt weiter, die Notenbankpolitik bleibt vage (mit sinkender Wahrscheinlichkeit einer Zinserhöhung im Dezember) und der mögliche US-Government-Shutdown (Einstellung der Regierungsgeschäfte) wirft seine Schatten voraus. Die Kosten des Hurrikans "Harvey" könnten jedoch dazu führen, dass die Problematik der Schuldenobergrenze im Herbst relativ einfach - quasi über die Hintertür dieses Einzelereignisses - gelöst wird. Das veröffentlichte Zahlenmaterial signalisiert nach wie vor ein synchrones globales Wachstum der Weltwirtschaft.

Ländergewichtung Aktien

USA	47,18%
Frankreich	10,21%
Deutschland	10,18%
Niederlande	5,13%
Japan	4,97%
Dänemark	4,89%
Großbritannien	4,70%
Irland	2,66%
Kanada	2,66%
Schweiz	2,61%

Währungsgewichtung

USD	54,40%
EUR	23,72%
JPY	4,92%
DKK	4,84%
GBP	4,65%
CAD	2,63%
CHF	2,58%
AUD	2,25%

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.

Stichtag: 22.09.2017

3 Banken Value-Aktienstrategie (R) (T)

Aktienfonds

3 / 3

Disclaimer:

Der 3 Banken Value-Aktienstrategie 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 Value-Aktienstrategie 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 Value-Aktienstrategie oder einer anderen Person in Bezug auf die Geeignetheit eines Investment in den 3 Banken Value-Aktienstrategie 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 Value-Aktienstrategie.

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.