

Stichtag: 23.06.2017

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

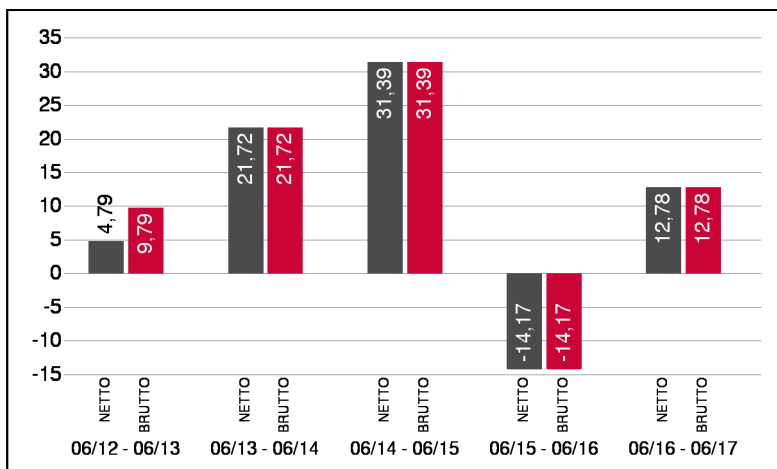
Aktienfonds

1 / 3

## Fonds-Charakteristik

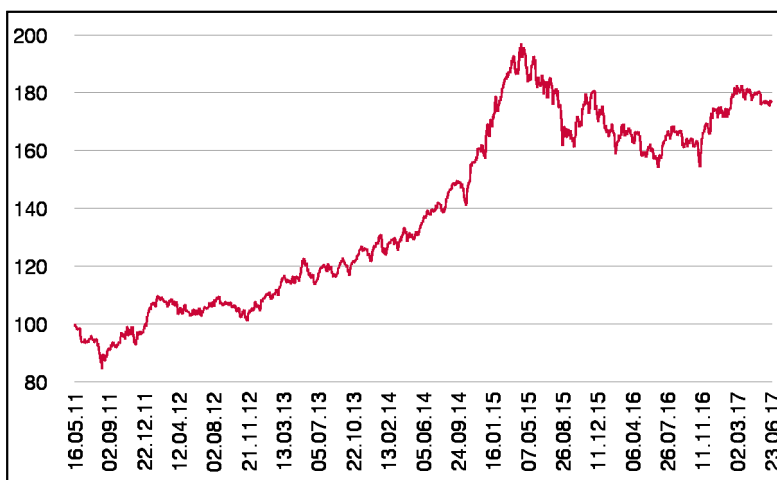
Der 3 Banken Value-Aktienstrategie ist ein international investierender Aktienfonds. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozess werden attraktiv bewertete Aktien ausgewählt. Basis sind die Fundamentaldaten aufgrund der Bilanzkennzahlen. Analystenmeinungen und Prognosen kommen nicht 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 23.06.2012 bis 23.06.2017. 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	01.07.2016
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.07.2016

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,77 EUR
Fondsvermögen in Mio	250,16 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	2,56%**
1 Jahr	12,77%**
3 Jahre p.a.	8,33%**
5 Jahre p.a.	11,19%**
seit Fondsbeginn p.a.	9,80%**

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](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 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.

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

Aktienfonds

2 / 3

## Einzeltitle

DANONE S.A.	2,54%	Basiskonsumgüter
TYSON FOODS INC A	2,40%	Basiskonsumgüter
VALERO ENERGY CORP.	2,50%	Energie
VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	2,46%	Energie
MICHELIN	2,54%	Gebrauchsgüter
DELPHI AUTOMOTIVE	2,48%	Gebrauchsgüter
GENERAL MOTORS	2,48%	Gebrauchsgüter
ADECCO GROUP AG NAM. SF 1	2,46%	Gebrauchsgüter
CONTINENTAL AG O.N.	2,44%	Gebrauchsgüter
SUMITOMO EL.IND.	2,28%	Gebrauchsgüter
SUBARU CORP.	2,15%	Gebrauchsgüter
MCKESSON	2,88%	Gesundheitswesen
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	2,74%	Gesundheitswesen
CELGENE CORP.	2,68%	Gesundheitswesen
BAYER AG NA O.N.	2,60%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,59%	Gesundheitswesen
BIOGEN INC.	2,57%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	2,46%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,36%	Gesundheitswesen
SAFRAN INH.	2,71%	Industrie
RAYTHEON CO.	2,53%	Industrie
SCHNEIDER ELEC. INH.	2,48%	Industrie
EATON CORP.PLC	2,47%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,40%	Industrie
TWENTY-FIRST CENT. FOX A	2,20%	Kommunikation
VIACOM INC.	1,99%	Kommunikation
PPG IND. INC.	2,51%	Rohstoffe
KONINKLIJKE DSM	2,50%	Rohstoffe
LYONDELLBAS.IND.A	2,38%	Rohstoffe
LAFARGEHOLCIM LTD	2,38%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,36%	Rohstoffe
BHP BILLITON	2,32%	Rohstoffe
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,57%	Technologie
SKYWORKS SOL.	2,57%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,53%	Technologie
APPLIED MATERIALS INC.	2,50%	Technologie
LAM RESEARCH CORP.	2,50%	Technologie
APPLE INC.	2,39%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,33%	Technologie
HEWLETT PACKARD ENT.	2,21%	Technologie

in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen konnten im Berichtszeitraum erneut zulegen. Der Wahlsieg von Emmanuel Macron in Frankreich sorgte insbesondere in Europa für freundliche Aktienmärkte und auch der Euro gewann infolge dessen, relativ zum US-Dollar, deutlich an Stärke. Die Outperformance des europäischen Gesamtmarktes im Vergleich zum US-Markt nimmt damit nun immer deutlichere Form an. In Anbetracht der zahlreichen makropolitischen Spannungsfelder (Nordkorea, Naher Osten), scheint die aktuell historisch niedrige Schwankungsbreite an den Märkten, die doch etwas zur Vorsicht mahnt bemerkenswert. Auch einzelne wirtschaftliche Vorlaufindikatoren (sog. "Surprise-Indizes") tendierten zuletzt schwächer; deren weiterer Verlauf sollte Beachtung geschenkt werden.

## Ländergewichtung Aktien

USA	45,10%
Frankreich	15,51%
Deutschland	7,56%
Schweiz	7,31%
Dänemark	5,29%
Niederlande	4,95%
Japan	4,50%
Jersey	2,52%
Irland	2,51%
Großbritannien	2,39%

## Währungsgewichtung

EUR	41,39%
USD	37,08%
CHF	7,21%
DKK	5,21%
JPY	4,43%
GBP	2,36%
AUD	2,32%

Stichtag: 23.06.2017

---

## 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](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 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.