



3 Banken Dividend Stock-Mix

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Dividend Stock-Mix ist ein international investierender Aktienfonds, der in attraktive und dividendenstarke Werte investiert. Durch ein besonderes Tiefen-Research im werthaltigen Bereich werden nur Gesellschaften mit guten Bilanzen, vielversprechenden wirtschaftlichen Geschäftsmodellen und nach einem persönlichen Unternehmensbesuch gekauft. Auch auf den Bereich mittelgroßer Unternehmen wird dabei besonders geachtet. Eine zusätzliche monetäre Analyse wie Geldmenge und Notenbankenverhalten runden neben der fundamentalen und markttechnischen Betrachtung die Grundlage für eine Investitionsentscheidung ab.

Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 30.07.2010

Die internationalen Börsen entwickelten sich im Berichtsmontat uneinheitlich. Europa lag dabei im Regionenvergleich an der Spitze, gefolgt von den USA und Japan. Die gute Gewinnberichtssaison steht im Kontrast zur vorsichtigen Haltung der Anleger. Dividendenwerte entwickelten sich im Juli dem Gesamtmarkt entsprechend. Während sich die Kurse der im Juni stark verkauften Versorger wieder stabilisierten und insbesondere Telekommunikationsunternehmen Kursgewinne verzeichnen konnten, kam der gesamte Healthcare-Sektor unter hohen Verkaufsdruck. Grund hierfür waren der bevorstehende Entzug von Lizenzen bestehender Produkte in den U.S. und GB und teils durchwachsene Quartalszahlen und die Aussicht auf (noch) stärker werdenden Wettbewerb durch Generikahersteller. Die Cashquote beträgt aktuell rund 16 %.

Technische Daten

Stichtag: 31.08.2010

Errechneter Wert *	8,72 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	3,50 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 39,16
Ausschüttung	EUR 0,34 am 17.12.09
ISIN	AT0000600689
WKN Deutschland	A0D968
Fondsbeginn	01.03.2005
Rechnungsjahr	15.10. - 14.10.
Depotbank	Oberbank
Advisory-Partner	Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG / München
Vertriebszulassung	AT, DE

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.
*) Stichtag: 07.09.2010

Historische Performance

Stichtag: 06.09.2010

seit Jahresbeginn	6,36%
1 Jahr	16,74%
3 Jahre p.a.	-7,12%
5 Jahre p.a.	0,10%
Fondsbeginn p.a.	1,12%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.
Quelle: OeKB, Berechnung ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages u. event. Spesen.

Die 10 größten Aktienpositionen

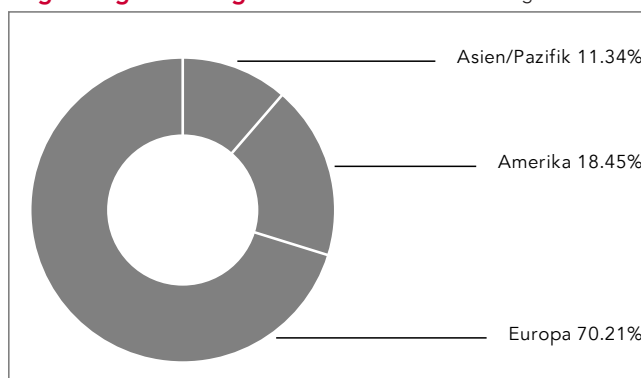
Stichtag: 30.07.2010

AT&T	US	Kommunikation	2,62%
E.ON	DE	Versorger	2,40%
Vivendi	FR	Unterhaltung	2,40%
DSM	NL	Chemie	2,16%
Vossloh	DE	Infrastruktur	2,14%
BASF	DE	Chemie	2,05%
BCE	CA	Kommunikation	2,04%
Royal Dutch Shell	NL	Öl / Gas	2,02%
Bilfinger Berger	DE	Baugewerbe	1,94%
Brit. Americ. Tobacco	GB	Konsum	1,92%

01

Regionengewichtung

Stichtag: 30.07.2010



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 06.09.2010

