



# 3 Banken Dividenden Strategie 2015

## Attraktive Dividende...

Die Dividende stellt im langjährigen Vergleich einen wesentlichen Teil des Aktienertrages dar, auch wenn dies in den letzten zehn Jahren etwas in Vergessenheit geraten ist. Zudem erleben wir derzeit ein interessantes Phänomen. Die Dividendenrendite vieler Unternehmen aus den Bereichen Energie, Versorger, Telekom, Pharma oder Nahrung liegt über der Rendite der Unternehmensanleihe des selben Unternehmens. Eine im historischen Vergleich höchst seltene und außergewöhnliche Situation.

## ... und krisensichere Substanz

Die Zukunft der Finanzmärkte wird breit und kontroversiell diskutiert - von Staatsverschuldung, Konjunkturaussichten bis hin zu Inflationsrisiken. Trotzdem oder vielleicht sogar gerade deswegen machen Investments in defensive Geschäftsmodelle mit Gütern des täglichen Bedarfs und in Sachwerte-Aktien als Teil einer diversifizierten Geldanlage Sinn.

## 3 Banken Dividenden Strategie 2015 - das Fondskonzept

- Der Fonds investiert gleichgewichtet in etwa 25 Einzeltitel.
- Sollten sich Neueinschätzungen ergeben, so werden Titel ausgetauscht.
- Die Dividendenerträge werden jährlich ausgeschüttet.
- Im Falle von charttechnisch klaren Abwärtstrends, wird das Portfolio über Indexprodukte abgesichert. Drehen die Märkte charttechnisch wieder nach oben, so wird die Absicherung aufgelöst.
- Der Fonds selbst hat eine Laufzeit von 5 Jahren - Laufzeitende ist somit der 12.06.2015.

## Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

Errechneter Wert *	106,58 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	1,50 %
Rücknahmegebühr	0,75 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 32,03
Ausschüttung	EUR 4,00 am 05.09.11
ISIN	ATDIVIDENDE0
Fondsbeginn	15.06.2010
Rechnungsjahr	15.06. - 14.06.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

\*) Stichtag: 03.02.2012

## Historische Performance (Brutto) \*\*

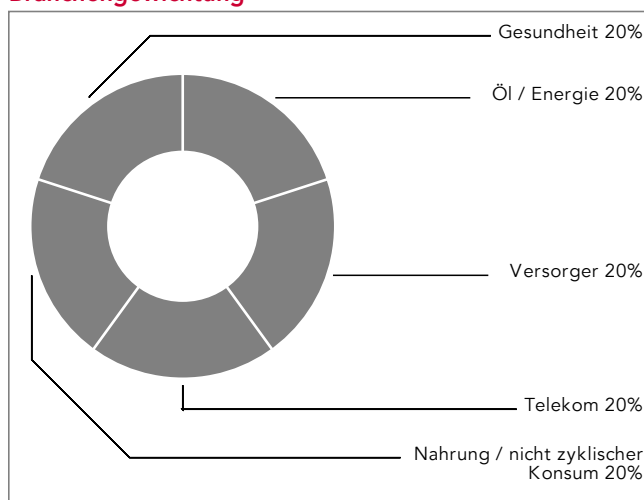
Stichtag: 02.02.2012

seit Jahresbeginn	1,29%
1 Jahr	5,62%
Fondsbeginn p.a.	6,53%

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 der beim Kauf einmalig anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 1,50 %, der Rücknahmeabschlag in Höhe von 0,75 %, sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Branchengewichtung



01

## Einzeltitel

Stichtag: 31.01.2012

Deutsche Telekom	ENI
AT & T	Repsol
Vivendi	Bayer
Telefonica	Novartis
Vodafone	Roche
ENEL	Johnson&Johnson
Iberdrola	Pfizer
GDF Suez	Nestle
E.ON	Unilever
Verbund	Danone
OMV	McDonalds
Royal Dutch	Kraft Foods
Total	

## Wertentwicklung (%)

Stichtag: 02.02.2012



Achtung: Es erfolgt keine weitere Ausgabe von Anteilsscheinen!

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik des 3 Banken Dividenden Strategie 2015 kann die Veränderung der Aktienquote durch direkten Verkauf von Finanzinstrumenten oder durch den Einsatz von Derivaten erfolgen.