

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

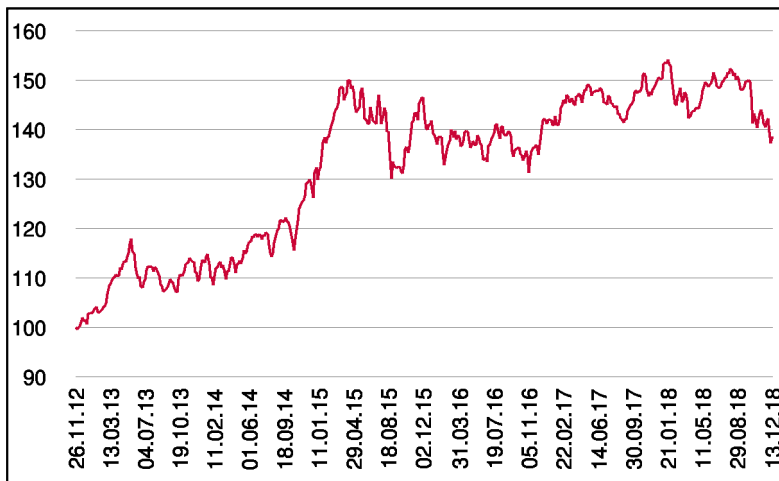
Aktienfonds

1 / 2

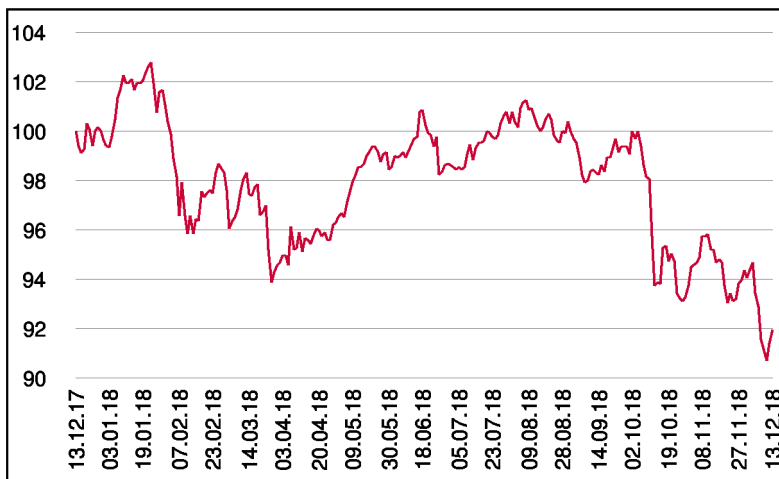
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Dividenden-Aktienstrategie ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in dividendenstarke Unternehmen mit prognostizierbaren Cash-Flow und nachvollziehbaren Geschäftsmodellen investiert. Die Anlageziele sind neben kontinuierlichen Ertragssteigerungen konstante Ausschüttungen und niedrige Volatilität. Für die Titelauswahl wird hauptsächlich Fundamentalanalyse verwendet. Konstante Cashflows und Dividendenausschüttungen sowie attraktive und nachvollziehbare Wachstumsaussichten stehen hierbei im Fokus. Der Schwerpunkt der Titelauswahl liegt in den Branchen Gesundheit, nicht-zyklischer Konsum, Telekommunikation, Versorgungsunternehmen, Energie und Immobilien. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A0XHJ8
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	03.04.2012
Tranchenstart	26.11.2012
Rechnungsjahre	30.11.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1J59D

Ausschüttung

Ex-Tag	01.03.2018
Ausschüttung	0,5000 EUR
Zahlbartag	05.03.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,87 EUR
Rücknahmepreis	11,87 EUR
Fondsvermögen in Mio	146,47 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-7,72%
1 Jahr	-8,07%
3 Jahre p.a.	-0,20%
5 Jahre p.a.	4,87%
seit Tranchenstart p.a.	5,53%

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 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		

Stichtag: 13.12.2018

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

MONDELEZ INTL INC.	2,10%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,10%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	2,06%	Basiskonsumgüter
HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	2,05%	Basiskonsumgüter
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	2,02%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,93%	Basiskonsumgüter
CHEVRON CORP.	2,26%	Energie
TOTAL S.A.	2,22%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	1,91%	Energie
ERSTE GROUP BNK INH.	2,02%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,87%	Finanzwesen
BANK AMERICA	1,86%	Finanzwesen
LVMH	2,31%	Gebrauchsgüter
MCDONALDS CORP.	2,14%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	2,05%	Gebrauchsgüter
MEDTRONIC PLC	2,27%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	2,23%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,17%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,16%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,97%	Gesundheitswesen
KLEPIERRE S.A.INH.	2,09%	Immobilien
VONOVIA SE NA O.N.	2,08%	Immobilien
XYLEM INC.	2,29%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,14%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,09%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	2,09%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	2,01%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,98%	Industrie
FANUC CORP.	1,87%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,18%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	2,10%	Kommunikation
LENZING AG	2,15%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,06%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	1,98%	Rohstoffe
CISCO SYSTEMS	2,27%	Technologie
MICROSOFT	2,23%	Technologie
ACCENTURE A	2,13%	Technologie
SAP SE O.N.	2,07%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,01%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,09%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Volatil seitwärts entwickelten sich die globalen Börsen im vorletzten Monat eines bislang enttäuschenden Jahres. Die Augen der Anleger waren, wie schon zuvor im Oktober, auf makroökonomische Events gerichtet. Das G20-Gipfeltreffen in Buenos Aires stand dabei an vorderster Front, gefolgt von Brexit-Debatte und Budgetstreit in Italien. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das [Wording](#) für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. Der Ölpreis stürzte in diesem Umfeld auf Grund hoher Fördermengen der USA und Saudi Arabien deutlich ab. Das aktuelle Preisniveau bot für den Markt bislang keine Unterstützung. Technisch betrachtet ist und bleibt die Lage weiter angespannt. Unsere erhöhte Cashhaltung behalten wir vorerst bei. Problematisch entwickelt sich gegenwärtig die Liquidität an den Märkten und kann als prolongierte Risikoaversion (Käuferstreik) der Anleger interpretiert werden.

per Dezember 2018

Ländergewichtung

USA	28,17%
Deutschland	22,09%
Frankreich	15,34%
Großbritannien	9,69%
Irland	5,26%
Österreich	4,99%
Schweiz	2,66%
Schweden	2,50%
Italien	2,41%
Kanada	2,36%

Währungsgewichtung

EUR	53,12%
USD	34,51%
GBP	6,19%
CHF	2,23%
SEK	2,09%
JPY	1,87%