

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

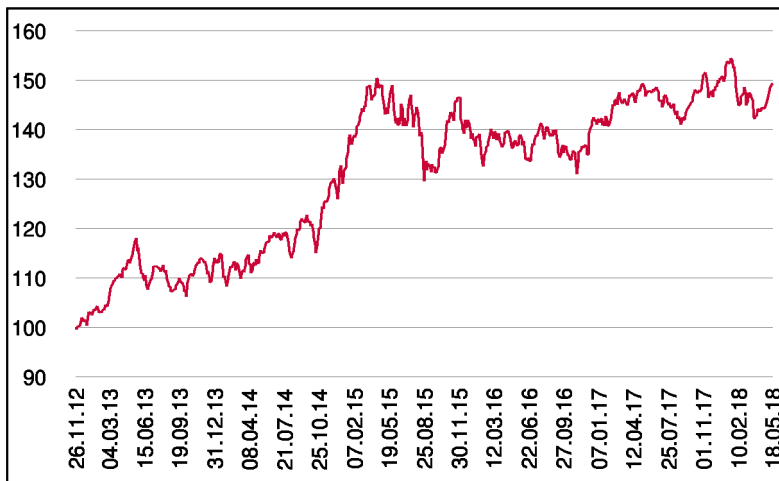
Aktienfonds

1 / 2

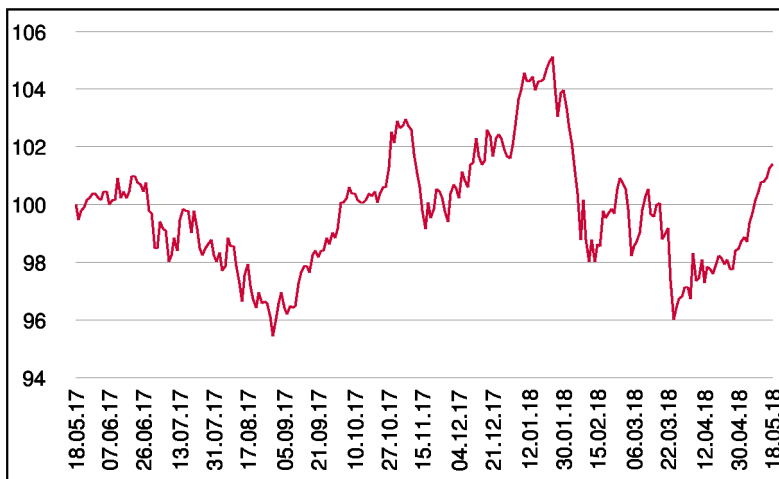
Fonds-Charakteristik

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	12,80 EUR
Rücknahmepreis	12,80 EUR
Fondsvermögen in Mio	186,01 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,49%
1 Jahr	1,41%
3 Jahre p.a.	1,51%
5 Jahre p.a.	4,88%
seit Tranchenstart p.a.	7,59%

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: 18.05.2018

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

RECKITT BENCK.GRP LS -,10	2,58%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,46%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,45%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,37%	Basiskonsumgüter
VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	2,67%	Energie
CHEVRON CORP.	2,55%	Energie
TOTAL S.A.	2,46%	Energie
BANK AMERICA	2,60%	Finanzwesen
BLACKROCK	2,56%	Finanzwesen
ERSTE GROUP BNK INH.	2,42%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	2,12%	Finanzwesen
GENERAL MOTORS	2,57%	Gebrauchsgüter
ISS AS	2,23%	Gebrauchsgüter
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	2,64%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,62%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,54%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,52%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,50%	Gesundheitswesen
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	2,45%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,43%	Gesundheitswesen
KLEPIERRE S.A.INH.	2,05%	Immobilien
SIEMENS AG NA	2,70%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	2,56%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	2,51%	Industrie
KION GROUP AG	2,46%	Industrie
FANUC CORP.	2,44%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,26%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,63%	Kommunikation
TELENOR ASA	2,12%	Kommunikation
NUTRIEN LTD	2,67%	Rohstoffe
CF INDS HLDGS	2,49%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,42%	Rohstoffe
LENZING AG	2,24%	Rohstoffe
ACCENTURE A	2,59%	Technologie
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2,48%	Technologie
PANASONIC CORP.	2,39%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,32%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,31%	Technologie
SAP SE O.N.	2,31%	Technologie
E.ON SE NA O.N.	2,43%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Nach einem volatilen März kamen die globalen Börsen im April wieder in ruhigeres Fahrwasser. Begleitet von einer bis dato guten Gewinnberichtssaison und geopolitischen Entspannung auf der koreanischen Halbinsel tendierten die Märkte vor allem in Europa fester. In den USA macht der Zyklus weiterhin einen sehr reifen/fortgeschrittenen Eindruck, was nicht zuletzt am Zinsverlauf abzulesen ist. Zehnjährige US-Staatsanleihen markierten zum ersten Mal seit Dezember 2013 ein Niveau, welches über der 3 Prozentmarke lag. Im Vergleich dazu liefert der US-Aktienmarkt eine um ein Drittel geringere Rendite. In Europa bleibt das Umfeld für Dividendenanleger angesichts weiterhin tiefer Anleiherenditen äußerst attraktiv. Markttechnisch sehen wir aktuell den Übergang von einem Aufwärtstrend in eine Seitwärtsbewegung als bestätigt an. Positive Gewinnmeldungen der Unternehmen reichen aktuell nicht aus, um neue All-Time-Highs zu markieren.

per Mai 2018

Ländergewichtung

USA	28,15%
Deutschland	17,53%
Frankreich	9,27%
Großbritannien	7,60%
Dänemark	7,49%
Irland	5,31%
Japan	4,91%
Österreich	4,74%
Kanada	2,73%
Schweden	2,61%

Währungsgewichtung

USD	42,29%
EUR	33,38%
GBP	7,47%
DKK	7,35%
JPY	4,83%
SEK	2,56%
NOK	2,12%