

Stichtag: 09.11.2018

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

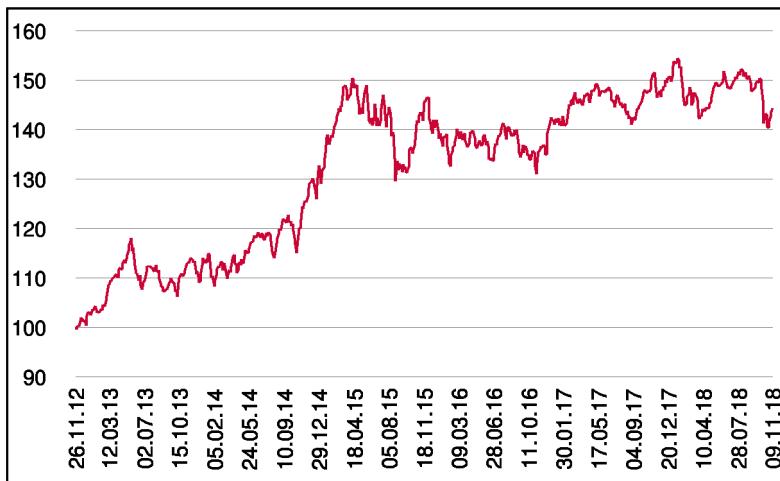
Aktienfonds

1 / 2

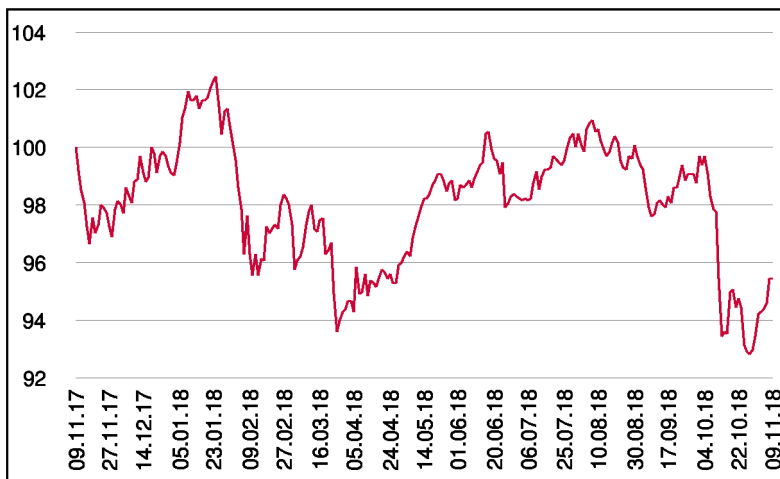
Fonds-Charakteristik

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	12,36 EUR
Rücknahmepreis	12,36 EUR
Fondsvermögen in Mio	157,23 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-3,91%
1 Jahr	-4,55%
3 Jahre p.a.	0,06%
5 Jahre p.a.	5,01%
seit Tranchenstart p.a.	6,34%

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						

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel

MONDELEZ INTL INC.	2,11%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,02%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	1,94%	Basiskonsumgüter
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	1,91%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,85%	Basiskonsumgüter
CHEVRON CORP.	2,16%	Energie
TOTAL S.A.	1,98%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	1,90%	Energie
BANK AMERICA	2,44%	Finanzwesen
PNC FINL SERVICES GRP DL5	2,44%	Finanzwesen
ERSTE GROUP BNK INH.	2,10%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,85%	Finanzwesen
LVMH	2,29%	Gebrauchsgüter
MCDONALDS CORP.	2,25%	Gebrauchsgüter
ISS AS	1,96%	Gebrauchsgüter
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,17%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,08%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,06%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,03%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,82%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	1,68%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,08%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	2,06%	Immobilien
XYLEM INC.	2,31%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,09%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	2,09%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	2,08%	Industrie
FANUC CORP.	2,05%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	2,04%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,02%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,09%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	1,88%	Kommunikation
NUTRIEN LTD	2,18%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,12%	Rohstoffe
LENZING AG	1,95%	Rohstoffe
CISCO SYSTEMS	2,15%	Technologie
MICROSOFT	2,12%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,09%	Technologie
ACCENTURE A	2,05%	Technologie
SAP SE O.N.	2,00%	Technologie
PANASONIC CORP.	1,96%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,06%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die im September 2018 eingetretene Konsolidierungsphase wuchs sich im Oktober zu einer überraschend starken Marktkorrektur aus, welche auch den amerikanischen Aktienmarkt stark zeichnete und einen der schwächsten Monate seit 2009 zur Folge hatte. Neben der Unsicherheit aufgrund der bekannten Zinsthematik in den USA (Rendite 10-jähriger Staatsanleihen über 3,2 %) und den politischen Entwicklungen in Europa (BREXIT, Italien) belastete im abgelaufenen Kalendermonat insbesondere die Berichtssaison zum 3. Quartal, welche trotz mehrheitlich solider Unternehmensergebnisse oft den optimistischen Erwartungen nicht gerecht werden konnte. Dies führte immer wieder zu hochvolatilen Entwicklungen, die wiederum Kursauschläge zur Folge hatten welche eher von technisch orientierten Modellen als von langfristig motivierten Investoren getrieben wurden. Obwohl sich an den positiven wirtschaftlichen Rahmenbedingungen (abgesehen von Rohstoffkostensteigerungen, die viele Unternehmen nur überraschend schwer weitergeben konnten) im September wenig geändert hat, mahnt das aktuelle Fehlen eben jener Investorengruppe, die sich für einen wesentlichen Teil der zuvor herrschenden positiven Stimmung verantwortlich zeichnete, risikoaverse Investoren nun zur Vorsicht.

per November 2018

Ländergewichtung

USA	32,42%
Deutschland	18,22%
Frankreich	14,39%
Großbritannien	9,19%
Irland	4,77%
Österreich	4,68%
Japan	4,64%
Kanada	2,52%
Schweden	2,41%
Italien	2,36%

Währungsgewichtung

EUR	50,58%
USD	35,31%
GBP	6,06%
JPY	4,01%
SEK	2,09%
DKK	1,96%