

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

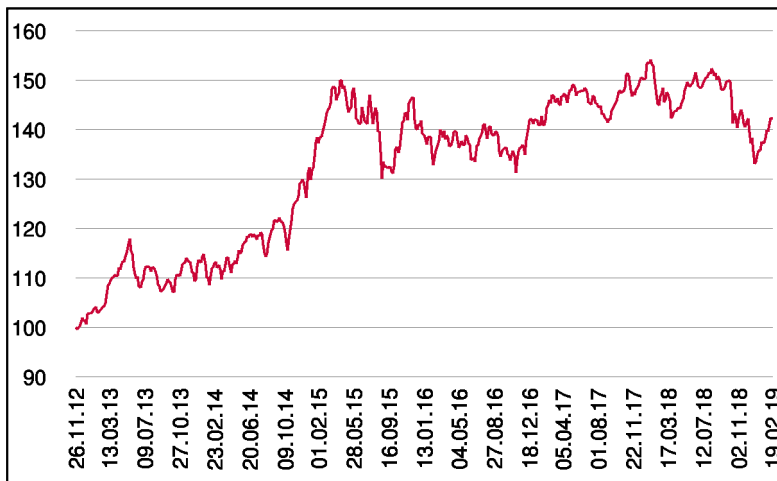
Aktienfonds

1 / 2

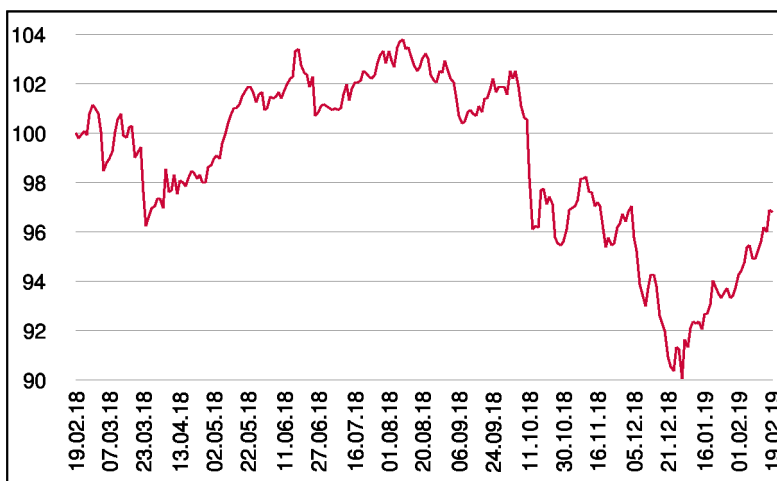
Fonds-Charakteristik

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	12,19 EUR
Rücknahmepreis	12,19 EUR
Fondsvermögen in Mio	125,67 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,12%
1 Jahr	-3,21%
3 Jahre p.a.	1,51%
5 Jahre p.a.	4,87%
seit Tranchenstart p.a.	5,81%

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

Einzeltitle

MONDELEZ INTL INC.	2,50%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,41%	Basiskonsumgüter
NESTLE NAM.	2,33%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,31%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	2,25%	Basiskonsumgüter
MCCORMICK + CO.INC.	1,81%	Basiskonsumgüter
CHEVRON CORP.	2,49%	Energie
TOTAL S.A.	2,26%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	2,18%	Energie
ALLIANZ SE NA O.N.	2,32%	Finanzwesen
BANK AMERICA	2,24%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	2,22%	Finanzwesen
MCDONALDS CORP.	2,45%	Gebrauchsgüter
LVMH	2,36%	Gebrauchsgüter
KERING S.A. INH.	2,32%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	2,09%	Gebrauchsgüter
MEDTRONIC PLC	2,73%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,66%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,32%	Gesundheitswesen
UNITEDHEALTH GROUP	2,32%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	2,29%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,26%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,15%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	1,96%	Immobilien
XYLEM INC.	2,33%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	2,32%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,27%	Industrie
FANUC CORP.	2,22%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	2,22%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	1,96%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,23%	Kommunikation
NUTRIEN LTD	2,29%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,01%	Rohstoffe
MICROSOFT	2,33%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,33%	Technologie
SAP SE O.N.	2,31%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	2,26%	Technologie
ACCENTURE A	2,25%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,49%	Versorgung
IBERDROLA INH.	2,31%	Versorgung
ORSTED A/S	1,23%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Entgegen der negativen Marktstimmung, welche auf die schwächste Performance im Monat Dezember seit mehreren Jahrzehnten folgte und vordergründig von eskalierenden globalen Problemfeldern im vierten Quartal geprägt war (Brexit und Handelsstreit zwischen den USA und China), starteten die internationalen Börsen relativ fest ins neue Jahr. China setzte in diesem Umfeld neue monetäre Maßnahmen und auch die FED-Mitglieder redeten einer "Wait-and-See-Zinspolitik" vermehrt das Wort. Das starke technische "Reversal" soll über eine offensichtliche Schwäche des globalen Systems jedoch nicht hinwegtäuschen. Die Abhängigkeit von der geldpolitischen Liquidität der Notenbanken wird aktuell schonungslos vor Augen geführt. Für eine abschließende Beurteilung der aktuell laufenden Gewinnberichtssaison ist es noch zu früh. Eine Deeskalation im Handelsstreit könnte jedoch ab Februar höhere Aktienquoten begünstigen.

per Februar 2019

Ländergewichtung

USA	32,94%
Frankreich	19,33%
Deutschland	14,54%
Großbritannien	7,13%
Irland	5,38%
Schweiz	4,99%
Belgien	2,50%
Spanien	2,49%
Kanada	2,47%
Japan	2,40%

Währungsgewichtung

EUR	47,43%
USD	37,86%
CHF	4,62%
GBP	4,42%
JPY	2,22%
SEK	2,22%
DKK	1,23%