

Stichtag: 14.01.2019

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

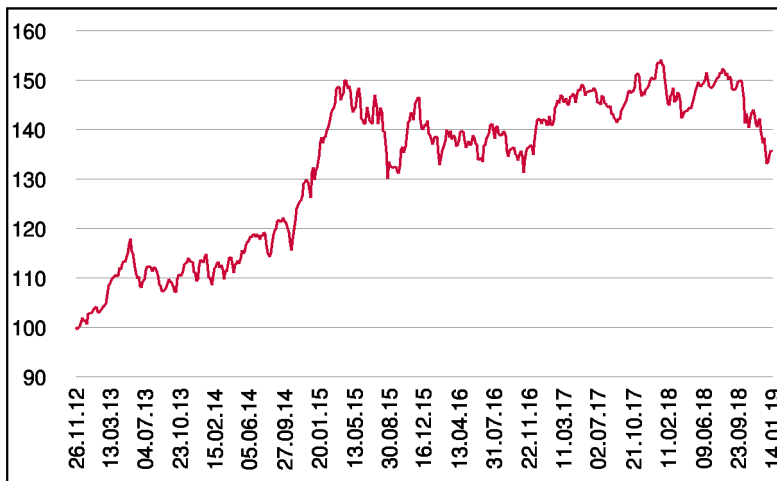
Aktienfonds

1 / 2

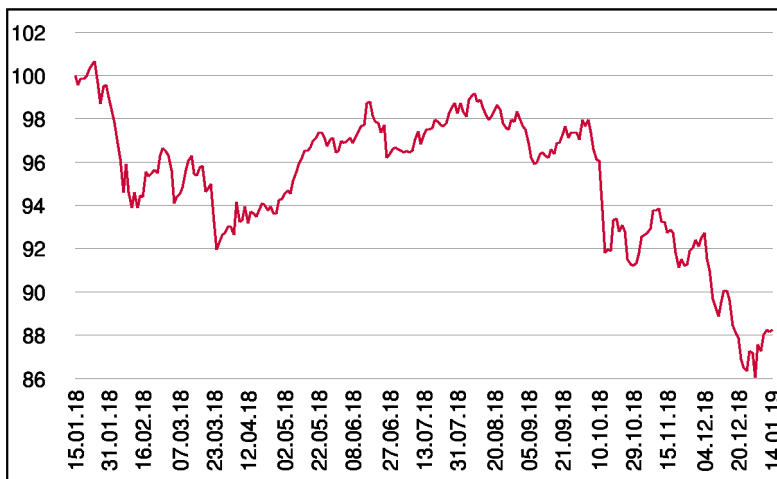
Fonds-Charakteristik

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	11,63 EUR
Rücknahmepreis	11,63 EUR
Fondsvermögen in Mio	143,55 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,20%
1 Jahr	-11,77%
3 Jahre p.a.	-0,82%
5 Jahre p.a.	3,72%
seit Tranchenstart p.a.	5,10%

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.	2,19%	Basiskonsumgüter
HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	2,15%	Basiskonsumgüter
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	2,14%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,08%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	2,04%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,96%	Basiskonsumgüter
ROYAL DUTCH SHELL A	1,97%	Energie
TOTAL S.A.	1,94%	Energie
CHEVRON CORP.	1,74%	Energie
ERSTE GROUP BNK INH.	2,08%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	2,04%	Finanzwesen
BANK AMERICA	2,00%	Finanzwesen
LVMH	2,39%	Gebrauchsgüter
MCDONALDS CORP.	2,14%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	2,14%	Gebrauchsgüter
NOVARTIS NAM.	2,24%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,16%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,09%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,09%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,94%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,06%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	2,05%	Immobilien
XYLEM INC.	2,44%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	2,15%	Industrie
VINCI S.A. INH.	2,13%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,10%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	2,08%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	2,05%	Industrie
FANUC CORP.	1,97%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,21%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	2,08%	Kommunikation
LENZING AG	2,23%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	2,20%	Rohstoffe
NUTRIEN LTD	2,09%	Rohstoffe
CAPGEMINI SE INH.	2,32%	Technologie
SAP SE O.N.	2,17%	Technologie
MICROSOFT	2,12%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,10%	Technologie
ACCENTURE A	1,98%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,15%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der Dezember verlief für die globalen Börsen, vor allem für die US-Indizes, äußerst volatil. Im Berichtszeitraum wurden wichtige technische Unterstützungslinien durchbrochen. Dieser Durchbruch veranlasste vielen Marktteilnehmer - noch vor dem nahen Jahresende - eine grundlegende Portfoliobereinigung bezüglich "Risk-Assets" vorzunehmen. Von den Notenbanken kam diesmal wenig Unterstützung. Die FED erhöhte den Leitzins erneut und rüderte hinsichtlich dem Zinsausblick für 2019 nur moderat zurück. Zuwenig für die meisten Investoren. Somit bestätigt sich auch für die US-Region ein sog. "Bärenmarkt" (Kursverluste von 20 % - gemessen vom Höchststand), der mit einem massiven Vertrauensverlust unter den Anlegern einhergeht. Angesichts der starken Korrektur dürfte sich bei den anstehenden Makrodaten eine deutliche Eintrübung abzeichnen, deren Ausmaß die Märkte auch im kommenden Jahr wesentlich beeinflussen dürfte.

per Januar 2019

Ländergewichtung

USA	27,47%
Deutschland	22,54%
Frankreich	15,27%
Großbritannien	9,96%
Österreich	5,12%
Irland	4,93%
Schweiz	2,66%
Kanada	2,49%
Italien	2,47%
Schweden	2,43%

Währungsgewichtung

EUR	52,46%
USD	34,87%
GBP	6,42%
CHF	2,24%
SEK	2,05%
JPY	1,97%