

Stichtag: 19.11.2019

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

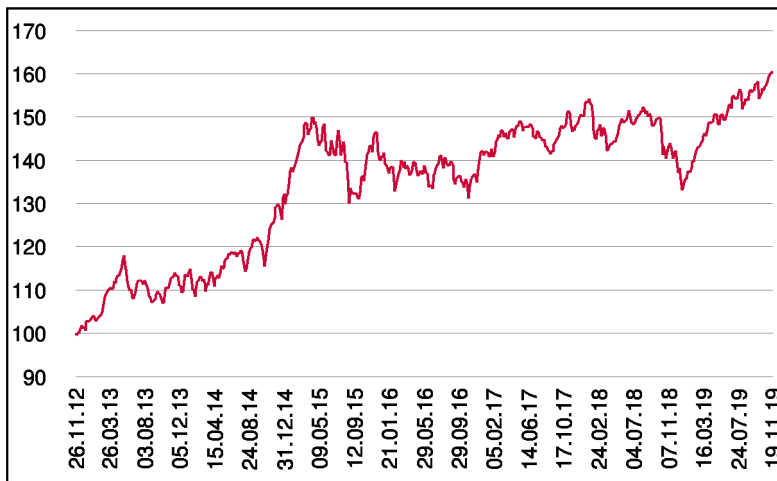
Aktienfonds

1 / 2

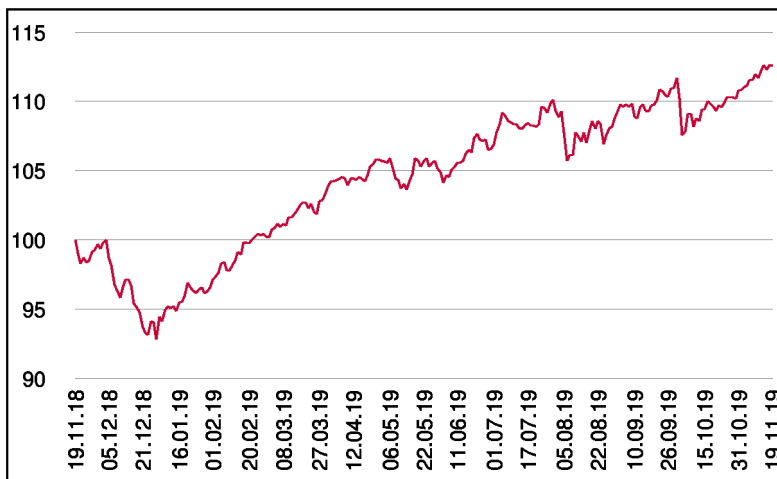
Fonds-Charakteristik

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	01.03.2019
Ausschüttung	0,3500 EUR
Zahlbartag	05.03.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,36 EUR
Rücknahmepreis	13,36 EUR
Fondsvermögen in Mio	139,10 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	20,86%
1 Jahr	12,55%
3 Jahre p.a.	5,57%
5 Jahre p.a.	4,88%
seit Tranchenstart p.a.	7,00%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% 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 (Top 40)

MONDELEZ INTL INC.	2,04%	Basiskonsumgüter
PROCTER GAMBLE	2,02%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	2,01%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	2,00%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,00%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	1,97%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	2,28%	Energie
EXXON MOBIL CORP.	2,12%	Energie
CHEVRON CORP.	1,88%	Energie
AXA S.A. INH.	1,97%	Finanzwesen
BANK AMERICA	1,97%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,90%	Finanzwesen
MCDONALDS CORP.	2,00%	Gebrauchsgüter
PFIZER INC.	2,17%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	2,06%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,04%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	2,02%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	2,00%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	1,98%	Gesundheitswesen
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	1,97%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	1,96%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,92%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	2,01%	Industrie
SIEMENS AG	2,00%	Industrie
HONEYWELL INTL	1,93%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	1,93%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,92%	Industrie
AT + T INC.	2,02%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	1,97%	Kommunikation
VERIZON COMM. INC.	1,94%	Kommunikation
MAYR-MELNHOF KARTON	2,20%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	1,91%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	1,99%	Technologie
ACCENTURE A	1,92%	Technologie
CISCO SYSTEMS	1,92%	Technologie
VEOLIA ENVIRONNE.	2,03%	Versorgung
ORSTED A/S	1,92%	Versorgung
IBERDROLA INH.	1,91%	Versorgung
FORTUM OYJ	1,89%	Versorgung
NEXTERA ENERGY INC.	1,89%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Mit Hilfe von unterstützenden Notenbankmaßnahmen (die FED hat im Oktober erneut die Zinsen gesenkt) markierten die globalen Märkte neue All-Time-Highs. Im Zentrum stand darüber hinaus die beginnende Gewinnberichtssaison in den USA, die bislang sehr überzeugende Ergebnisse lieferte, sieht man von den vorab getätigten Analystenrevisionen einmal ab. Trotz guter Stimmung sei festgehalten, dass sich die Wachstumsraten Richtung null abschwächen und bei weiter steigenden Märkten sich diese bewertungstechnisch verteuern. Das Brexitdebakel endete in Neuwahlen, womit der weitere Verlauf völlig offen ist. Aktuell liegt der Marktfokus eindeutig auf den Faktoren "Charttechnik" und "Notenbankaktivität". Beide liefern gegenwärtig ein Kaufsignal. Die makroökonomischen Daten müssen sich dennoch langfristig bessern (China wächst aktuell mit 6 Prozent, Tendenz fallend), um die gegenwärtige Entwicklung zu rechtfertigen. Die Konjunkturdaten zeigen zwar erste Anzeichen einer Stabilisierung, es fehlt jedoch an Nachhaltigkeit.

per November 2019

Ländergewichtung

USA	45,20%
Deutschland	13,73%
Frankreich	11,97%
Schweiz	5,75%
Irland	3,98%
Dänemark	3,92%
Großbritannien	3,89%
Niederlande	3,54%
Österreich	2,22%
Schweden	1,95%

Währungsgewichtung

USD	49,06%
EUR	35,55%
CHF	5,71%
DKK	3,90%
GBP	3,86%
SEK	1,93%